





# Schroder International Selection Fund

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

# Geprüfter Jahresbericht

31. Dezember 2024

Es werden keine Zeichnungen auf der Grundlage von Finanzberichten entgegengenommen. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen sowie des letzten verfügbaren geprüften Jahresberichts oder ungeprüften Halbjahresberichts erfolgen, falls dieser später veröffentlicht wurde.

Die geprüften Jahres- und ungeprüften Halbjahresberichte, der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen und die Satzung der Gesellschaft sind am eingetragenen Sitz der Gesellschaft, 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg, kostenlos erhältlich.

Dieses Material darf nicht in Ländern ausgegeben werden, in denen dies gesetzlich verboten ist, und es darf nicht in einer Weise verwendet werden, die gegen lokale Gesetze oder Vorschriften verstößt.

Sollten zwischen der übersetzten und der englischen Fassung dieses Dokuments Abweichungen bestehen, ist in jedem Fall die englische Fassung maßgeblich.

## Inhalt

<b>Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland</b>	<b>10</b>
<b>Verwaltungsrat</b>	<b>11</b>
<b>Verwaltung</b>	<b>12</b>
<b>Bericht des Verwaltungsrats</b>	<b>14</b>
<b>Bericht des Anlageverwalters</b>	<b>21</b>
<b>Prüfbericht</b>	<b>23</b>
<b>Statistische Informationen</b>	<b>26</b>
<b>Kombinierte Nettovermögensaufstellung</b>	<b>83</b>
<b>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens</b>	<b>119</b>
<b>Wertpapierbestand</b>	<b>156</b>
<b>Allgemeine Aktienfonds</b>	
Schroder ISF Asian Opportunities	156
Schroder ISF EURO Equity	158
Schroder ISF Global Equity	160
Schroder ISF Italian Equity	164
Schroder ISF Japanese Equity	165
Schroder ISF Swiss Equity	168
Schroder ISF UK Equity	170
Schroder ISF US Large Cap	172
<b>Spezialisierte Aktienfonds</b>	
Schroder ISF All China Equity	174
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	176
Schroder ISF Asian Equity Impact	183
Schroder ISF Asian Equity Yield	185
Schroder ISF Asian Smaller Companies	187
Schroder ISF Asian Total Return	189
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	191
Schroder ISF Changing Lifestyles	193
Schroder ISF China A	195
Schroder ISF China A All Cap	198
Schroder ISF China Opportunities	200
Schroder ISF Circular Economy	203
Schroder ISF Emerging Asia	204

## Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Emerging Europe	207
Schroder ISF Emerging Markets	208
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	211
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	213
Schroder ISF Emerging Markets ex China*	214
Schroder ISF Emerging Markets Value	216
Schroder ISF European Dividend Maximiser	218
Schroder ISF European Equity Impact*	226
Schroder ISF European Smaller Companies	227
Schroder ISF European Special Situations	229
Schroder ISF European Sustainable Equity	231
Schroder ISF European Value	233
Schroder ISF Frontier Markets Equity	235
Schroder ISF Global Cities	237
Schroder ISF Global Climate Change Equity	239
Schroder ISF Global Climate Leaders	241
Schroder ISF Global Disruption	243
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	245
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	256
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	258
Schroder ISF Global Energy	260
Schroder ISF Global Energy Transition	262
Schroder ISF Global Equity Impact*	264
Schroder ISF Global Equity Yield	266
Schroder ISF Global Gold	268
Schroder ISF Global Recovery	270
Schroder ISF Global Smaller Companies	272
Schroder ISF Global Social Growth*	275
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	277
Schroder ISF Global Sustainable Growth	279
Schroder ISF Global Sustainable Value	281
Schroder ISF Greater China	283
Schroder ISF Healthcare Innovation	285

## Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Hong Kong Equity	287
Schroder ISF Indian Equity	289
Schroder ISF Indian Opportunities	291
Schroder ISF Japanese Opportunities	294
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	297
Schroder ISF Latin American	299
Schroder ISF Nordic Micro Cap	300
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	302
Schroder ISF Smart Manufacturing	303
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	305
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	307
Schroder ISF Sustainable Infrastructure	308
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	309
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	314
Schroder ISF Taiwanese Equity	315
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity	317
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	319
<b>Alpha-Aktiefonds</b>	
Schroder ISF Global Equity Alpha	320
<b>Quantitative Aktiefonds</b>	
Schroder ISF QEP Global Active Value	322
Schroder ISF QEP Global Core	332
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	339
Schroder ISF QEP Global ESG	345
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	351
Schroder ISF QEP Global Quality	357
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy	363
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy	368
<b>Alternative Asset-Allokation</b>	
Schroder ISF Commodity	374
<b>Asset Allocation-Fonds</b>	
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	378

## Inhalt (Fortsetzung)

### Multi-Asset-Fonds

Schroder ISF Dynamic Income*	383
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	405
Schroder ISF Global Diversified Growth	414
Schroder ISF Global Managed Growth	423
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	425
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	434
Schroder ISF Global Target Return	458
Schroder ISF Inflation Plus	470
Schroder ISF Japan DGF	474
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	476
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	495
Schroder ISF Sustainable Future Trends	513
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	518

### Absolute-Return-Fonds

Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	529
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	543
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	549

### Allgemeine Rentenfonds

Schroder ISF EURO Bond	550
Schroder ISF EURO Government Bond	559
Schroder ISF EURO Short Term Bond	564
Schroder ISF Global Bond	569
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	587
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	595
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	601
Schroder ISF US Dollar Bond	604

### Spezialisierte Rentenfonds

Schroder ISF All China Credit Income	615
Schroder ISF Alternative Securitised Income	619
Schroder ISF Asian Bond Total Return	629
Schroder ISF Asian Convertible Bond	637
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	639

## Inhalt (Fortsetzung)

Schroder ISF Asian Local Currency Bond	646
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	653
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	659
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	667
Schroder ISF China Local Currency Bond	677
Schroder ISF Emerging Market Bond	679
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	689
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	694
Schroder ISF EURO Corporate Bond	698
Schroder ISF EURO Credit Conviction	718
Schroder ISF EURO High Yield	734
Schroder ISF Global Convertible Bond	744
Schroder ISF Global Corporate Bond	750
Schroder ISF Global Credit High Income	768
Schroder ISF Global Credit Income	778
Schroder ISF Global High Yield	812
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	827
Schroder ISF Securitised Credit	832
Schroder ISF Social Impact Credit	844
Schroder ISF Strategic Bond	849
Schroder ISF Strategic Credit	862
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	878
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	899
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	911
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond	929
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond	934
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield	937
<b>Geldmarktnahe Fonds</b>	
Schroder ISF EURO Liquidity	942
Schroder ISF US Dollar Liquidity	943
<b>Anmerkungen zum Abschluss</b>	<b>944</b>
<b>Gesamtkostenquote („TER“)</b>	<b>984</b>
<b>Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)</b>	<b>1010</b>



## Inhalt (Fortsetzung)

<b>Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)</b>	<b>1016</b>
<b>Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)</b>	<b>1021</b>
<b>Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)</b>	<b>1022</b>
<b>Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)</b>	<b>1024</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

# Zusätzliche Informationen für Investoren in der Bundesrepublik Deutschland

## Einrichtungen für Anleger im Sinne von Art. 92(1) a) Richtlinie 2009/65/EC, in der durch die Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung sind bei folgender Kontaktstelle verfügbar:

### HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, Boulevard de Kockelscheuer

L-1821 Luxembourg

Email: [simeudealing@schroders.com](mailto:simeudealing@schroders.com)

Zeichnungs-, Rückkauf- und Rücknahmeaufträge für die Anteile der Teilfonds, die zum Vertrieb in Deutschland berechtigt sind, können bei HSBC Continental Europe, Luxembourg eingereicht werden. Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen können auf Wunsch der Anteilinhaber über HSBC Continental Europe, Luxembourg geleitet werden.

## Folgende Einrichtungen für Anleger im Sinne von Art. 92(1) b) bis e) Richtlinie 2009/65/EC, in der durch die Richtlinie (EU) 2019/1160 geänderten Fassung sind auf [www.eifs.lu/schroders](http://www.eifs.lu/schroders) verfügbar:

- Informationen darüber, wie Zeichnungs-, Rückkauf und Rücknahmeaufträge getätigt werden können und wie Rückkaufs- und Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden;
- Informationen und Zugang zu Verfahren und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung von Anlegerrechten;
- Der neueste Verkaufsprospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte, sowie die wesentlichen Anlegerinformationen;
- Informationen in Bezug auf die von den Einrichtungen ausgeübten Aufgaben auf einem dauerhaften Datenträger.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden ferner unter [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anteilinhaber sind bei Schroder Investment Management (Europe) S.A. German Branch, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main, kostenlos erhältlich und werden den im Anteilregister registrierten Anlegern in Deutschland per Brief mitgeteilt. In folgenden Fällen wird eine zusätzliche Mitteilung auf <http://www.schroders.com/germany/home/> veröffentlicht: Aussetzung der Rücknahme von Anteilen, Kündigung der Verwaltung oder Abwicklung der Gesellschaft oder eines Teilfonds, Änderungen der Satzung, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütung und Aufwundererstattungen betreffen (unter Angabe der Hintergründe sowie der Rechte der Anleger), Verschmelzung von Teilfonds sowie einer möglichen Umwandlung eines Teilfonds in einen Feederfonds.

Informationen zu Verfahren und Regelungen zu Anlegerrechten (Anlegerbeschwerden) werden auf der Internetseite der Gesellschaft <http://www.schroders.com/germany/home/> veröffentlicht.

Weiterhin stehen die im Unterabschnitt „Unterlagen der Gesellschaft“ beschriebenen und am Geschäftssitz der Gesellschaft zur Einsichtnahme verfügbaren Unterlagen auch auf [www.eifs.lu/schroders](http://www.eifs.lu/schroders) kostenlos zur Einsichtnahme zur Verfügung.

# Verwaltungsrat

## Verwaltungsratsvorsitzender

– **Richard Mountford**  
**Non-Executive Director**

One London Wall Place  
London EC2Y 5AU  
Vereinigtes Königreich

## Verwaltungsrat

– **Carla Bergareche**  
**Global Head of Wealth, Client Group**

Schroder Investment Management (Europe) S.A.  
Spanische Niederlassung  
Pinar 7, 4th Floor  
28006 Madrid  
Spanien

– **Eric Bertrand**  
**Non-Executive Director**

Vaults 13-16  
Valletta Waterfront  
FRN1914  
Malta

– **Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini\***  
**Independent Director**

12, rue de la Sapinière  
L-8150 Bridel  
Großherzogtum Luxemburg

– **Yves Francis\*\***  
**Independent Director**

Rue du Pannebourg 67  
6700 Arlon  
Belgien

– **Bernard Herman**  
**Independent Director**

BH Consulting S.à.r.l.  
26, rue Glesener  
L-1630 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

– **Ross Leach**  
**Specialist Solutions**

Schroder Investment Management Limited  
One London Wall Place  
London EC2Y 5AU  
Vereinigtes Königreich

– **Hugh Mullan**  
**Independent Director**

5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

– **Wim Nagler\*\*\***  
**Head of Insurance, EMEA**

Schroder Investment Management (Europe) S.A.  
Französische Niederlassung  
1, rue Euler  
75008 Paris  
Frankreich

– **Peter Nelson**  
**Product Development Director**

Schroder Investment Management Limited  
One London Wall Place  
London EC2Y 5AU  
Vereinigtes Königreich

\* Marie-Jeanne Chevremont-Lorenzini trat am 27. Juni 2024 aus dem Verwaltungsrat zurück.

\*\* Yves Francis wurde am 9. Februar 2024 in den Verwaltungsrat berufen.

\*\*\* Wim Nagler wurde am 27. Juni 2024 in den Verwaltungsrat berufen.

# Verwaltung

## Eingetragener Sitz

5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwaltungsgesellschaft und Domizilstelle

### Schroder Investment Management (Europe) S.A.

5, rue Höhenhof  
L-1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## Verwahrstelle und Fondsverwalter

### J.P. Morgan SE, Niederlassung Luxemburg

European Bank and Business Centre  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## Hauptrechtsberater

### Elvinger Hoss Prussen, société anonyme

2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Unabhängiger Abschlussprüfer

### KPMG Audit S.à r.l.

39, avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Hauptzahlstelle und Transferstelle

### HSBC Continental Europe, Luxembourg

18, boulevard de Kockelscheuer  
L-1821 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

## Anlageverwalter

### BlueOrchard Finance Ltd

Seefeldstrasse 233, 8008 Zürich, Schweiz

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond  
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Schroder Investment Management Limited

One London Wall Place, London, EC2Y 5AU, Vereinigtes Königreich

Schroder ISF Asian Dividend Maximiser  
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)  
Schroder ISF Changing Lifestyles  
Schroder ISF Circular Economy  
Schroder ISF Commodity  
Schroder ISF Cross Asset Momentum\*  
Schroder ISF Dynamic Income\*  
Schroder ISF Emerging Europe  
Schroder ISF Emerging Markets  
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return  
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha  
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact  
Schroder ISF Emerging Markets ex China\*  
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset  
Schroder ISF Emerging Markets Value  
Schroder ISF EURO Bond  
Schroder ISF EURO Equity  
Schroder ISF EURO Government Bond  
Schroder ISF EURO High Yield  
Schroder ISF EURO Liquidity  
Schroder ISF EURO Short Term Bond  
Schroder ISF European Alpha Absolute Return  
Schroder ISF European Dividend Maximiser  
Schroder ISF European Equity Impact\*  
Schroder ISF European Smaller Companies  
Schroder ISF European Special Situations  
Schroder ISF European Sustainable Equity  
Schroder ISF European Value  
Schroder ISF Frontier Markets Equity  
Schroder ISF Global Bond  
Schroder ISF Global Cities  
Schroder ISF Global Climate Change Equity  
Schroder ISF Global Climate Leaders  
Schroder ISF Global Credit High Income  
Schroder ISF Global Credit Income  
Schroder ISF Global Disruption  
Schroder ISF Global Diversified Growth  
Schroder ISF Global Dividend Maximiser  
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities  
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies  
Schroder ISF Global Energy  
Schroder ISF Global Energy Transition  
Schroder ISF Global Equity  
Schroder ISF Global Equity Yield  
Schroder ISF Global Gold  
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond  
Schroder ISF Global Managed Growth  
Schroder ISF Global Multi-Asset Income  
Schroder ISF Global Recovery  
Schroder ISF Global Social Growth\*  
Schroder ISF Global Smaller Companies  
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water  
Schroder ISF Global Sustainable Growth  
Schroder ISF Global Sustainable Value  
Schroder ISF Healthcare Innovation  
Schroder ISF Inflation Plus  
Schroder ISF Italian Equity  
Schroder ISF Latin American  
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income  
Schroder ISF Multi-Asset Total Return  
Schroder ISF QEP Global Active Value  
Schroder ISF QEP Global Core  
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets  
Schroder ISF QEP Global ESG  
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels  
Schroder ISF QEP Global Quality  
Schroder ISF Smart Manufacturing  
Schroder ISF Strategic Bond  
Schroder ISF Strategic Credit  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex China Synergy

# Verwaltung (Fortsetzung)

## Anlageverwalter (Fortsetzung)

### Schroder Investment Management Limited (Fortsetzung)

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy  
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration  
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income  
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond  
Schroder ISF Sustainable Infrastructure  
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income  
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity  
Schroder ISF UK Equity

### Schroder Investment Management Australia Limited

Level 20 Angel Place, 123 Pitt Street  
Sydney NSW 2000, Australien

Schroder ISF Global Target Return

### Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Niederlassung Deutschland, Taunustor 1, (TaunusTurm)  
60310 Frankfurt am Main, Deutschland

Schroder ISF Carbon Neutral Credit  
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040\*  
Schroder ISF EURO Corporate Bond  
Schroder ISF EURO Credit Conviction  
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration  
Schroder ISF Global Equity Alpha  
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced  
Schroder ISF Social Impact Credit  
Schroder ISF Sustainable Conservative\*  
Schroder ISF Sustainable EURO Credit  
Schroder ISF Sustainable Future Trends\*\*  
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit  
Schroder ISF US Large Cap

### Schroder Investment Management (Europe) S.A.

Finnische Niederlassung  
Unioninkatu 30, 00100 Helsinki, Finnland

Schroder ISF Nordic Micro Cap  
Schroder ISF Nordic Smaller Companies

### Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 33, Two Pacific Place, 88 Queensway, Hongkong

Schroder ISF All China Equity  
Schroder ISF China A  
Schroder ISF China A All Cap  
Schroder ISF China Opportunities  
Schroder ISF Emerging Asia  
Schroder ISF Greater China  
Schroder ISF Hong Kong Equity

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

\*\* Am 29. Februar 2024 wurde der Anlageverwalter für Schroder ISF Sustainable Future Trends von Schroder Investment Management Limited in Schroder Investment Management (Europe) S.A. German Branch geändert.

Schroder ISF Japan DGF  
Schroder ISF Sustainable Asian Equity  
Schroder ISF Taiwanese Equity

### Schroder Investment Management (Japan) Limited

21st Floor Marunouchi Trust Tower Main, 1-8-3 Marunouchi  
Chiyoda-Ku, Tokio 100-0005, Japan

Schroder ISF Japanese Equity  
Schroder ISF Japanese Opportunities  
Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Schroder Investment Management North America Inc.

7 Bryant Park, New York, New York 10018-3706  
USA

Schroder ISF Alternative Securitised Income  
Schroder ISF Emerging Market Bond  
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency  
Schroder ISF Global Corporate Bond  
Schroder ISF Global Equity Impact\*  
Schroder ISF Global High Yield  
Schroder ISF Securitised Credit  
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond  
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield  
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond  
Schroder ISF US Dollar Bond  
Schroder ISF US Dollar Liquidity  
Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity  
Schroder ISF US Smaller Companies Impact

### Schroder Investment Management (Singapore) Ltd

138 Market Street, #23-01 CapitaGreen, Singapur 048946

Schroder ISF All China Credit Income  
Schroder ISF Asian Bond Total Return  
Schroder ISF Asian Credit Opportunities  
Schroder ISF Asian Equity Impact  
Schroder ISF Asian Equity Yield  
Schroder ISF Asian Local Currency Bond  
Schroder ISF Asian Opportunities  
Schroder ISF Asian Smaller Companies  
Schroder ISF Asian Total Return  
Schroder ISF China Local Currency Bond  
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond  
Schroder ISF Indian Equity  
Schroder ISF Indian Opportunities

### Schroder Investment Management (Switzerland) AG

Talstrasse 11, 8001 Zürich, Schweiz

Schroder ISF Asian Convertible Bond  
Schroder ISF Global Convertible Bond  
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond  
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity\*  
Schroder ISF Swiss Equity  
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

# Bericht des Verwaltungsrats

## Die Gesellschaft

Der Schroder International Selection Fund (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft, die als „Société Anonyme“ nach luxemburgischem Recht gegründet wurde.

Die Gesellschaft ist eine einzige juristische Person. Das Vermögen eines einzelnen Teilfonds wird ausschließlich zugunsten der Anteilhaber des jeweiligen Teilfonds investiert. Mit dem Vermögen eines spezifischen Teilfonds dürfen ausschließlich Verbindlichkeiten und Verpflichtungen dieses Teilfonds erfüllt werden.

Schroders ist eine FATCA-konforme Organisation. Die FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft und ihre GIIN lauten wie folgt: FATCA-Klassifizierung dieser Gesellschaft: FFI; Sponsoring-Gesellschaft: Schroder Investment Management (Europe) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“); GIIN der Sponsoring-Gesellschaft: 4RIMT7.00000.SP.442.

Für im Vereinigten Königreich registrierte Teilfonds hat Schroders, wie von der Financial Conduct Authority (FCA) vorgeschrieben, ein Temporary Permissions Regime (TPMR) abgeschlossen, das den Vertrieb und die Vermarktung der Fonds von Schroders im Vereinigten Königreich bzw. an britische Anleger ermöglicht.

## Abschluss

Der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) der Gesellschaft legt hiermit seinen Bericht und den geprüften Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 vor.

Zum Zeitpunkt dieses Berichts standen 140 Teilfonds innerhalb der Gesellschaft für Investitionen zur Verfügung (die „Teilfonds“). Die Anlageziele der Teilfonds sowie Angaben zu Anlagebeschränkungen finden Sie im aktuellen Verkaufsprospekt. Die monatlichen Factsheets für die einzelnen Teilfonds sind am Sitz der Gesellschaft und auf der Website von Schroder Investment Management (Europe) S.A. (<http://www.schroders.lu>) erhältlich.

Dieser Bericht betrifft das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024. Der letzte Tag, an dem Preise berechnet wurden, war der 31. Dezember 2024, der letzte Werktag des Geschäftsjahres, und der 30. Dezember 2024 für die folgenden Teilfonds: Schroder ISF EURO Equity, Schroder ISF Italian Equity, Schroder ISF Japanese Equity, Schroder ISF Swiss Equity, Schroder ISF European Dividend Maximiser, Schroder ISF European Equity Impact, Schroder ISF European Special Situations, Schroder ISF European Sustainable Equity, Schroder ISF Japanese Opportunities, Schroder ISF Japanese Smaller Companies, Schroder ISF Nordic Micro Cap, Schroder ISF Nordic Smaller Companies und Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity. Der Abschluss wurde im Einklang mit den luxemburgischen Verordnungen in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen erstellt. Im gesamten Abschluss wird den Namen der Teilfonds das Akronym „Schroder ISF“ vorangestellt, z. B. Schroder ISF Global Equity Alpha. Zum 31. Dezember 2024 belief sich das Nettovermögen der Gesellschaft insgesamt auf 121.718.531.662 EUR, was im Vergleich zu 107.027.009.961 EUR zum 31. Dezember 2023 einem Anstieg von 13,73 % entspricht.

## Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats

Die Verantwortung des Verwaltungsrats richtet sich nach luxemburgischem Recht. In Bezug auf den Abschluss der Gesellschaft ist der Verwaltungsrat verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss zu erstellen, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft und jedes ihrer Teilfonds zum Ende des Geschäftsjahres sowie des Ergebnisses der Gesellschaft und jedes ihrer Teilfonds für das Geschäftsjahr vermittelt.

Der Verwaltungsrat hat folgende Pflichten:

- Auswahl zweckdienlicher Rechnungslegungsmethoden und deren einheitliche Anwendung;
- Vornahme angemessener und umsichtiger Beurteilungen und Schätzungen;
- Angabe, ob diese in Übereinstimmung mit den anwendbaren Rechnungslegungsstandards erstellt wurden, Identifizierung dieser Standards und Erläuterung der Auswirkung und der Gründe für etwaige wesentliche Abweichungen von diesen Standards; und
- Erstellung des Abschlusses auf der Grundlage der Unternehmensfortführung, es sei denn, es ist unangemessen anzunehmen, dass die Teilfonds ihre Geschäftstätigkeit fortsetzen werden.

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, sicherzustellen, dass angemessene Buchhaltungsunterlagen geführt werden. Er ist dafür verantwortlich, angemessene, ihm zur Verfügung stehende Maßnahmen zur sicheren Verwahrung der Vermögenswerte der Teilfonds zu ergreifen. In diesem Zusammenhang hat er die Vermögenswerte der Teilfonds der J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch (im Folgenden „Verwahrstelle“ genannt) zur Verwahrung übertragen. Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich, Maßnahmen zu ergreifen, die ihm vernünftigerweise zur Verfügung stehen, um Betrug und andere Unregelmäßigkeiten zu verhindern und aufzudecken.

## Verwaltungsratssitzungen

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2024 fanden acht Verwaltungsratssitzungen statt.

## Corporate Governance

Die Gesellschaft unterliegt der Corporate Governance beruhend auf:

- ihren Verpflichtungen gemäß der OGAW-Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, die in luxemburgisches Recht umgesetzt wurde und am Geschäftssitz der Gesellschaft in der 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg zur Einsichtnahme verfügbar ist.
- ihrer Satzung, die am eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie im luxemburgischen Handelsregister, dem Registre de Commerce et des Sociétés („RCSL“), zur Einsichtnahme verfügbar ist.
- den Verpflichtungen bezüglich der Verwaltung der Gesellschaft, wofür die Gesellschaft Schroder Investment Management (Europe) S.A. bestellt hat, die wiederum den Bestimmungen der Richtlinie 2010/43/EG über Verwaltungsgesellschaften unterliegt, die in luxemburgisches Recht umgesetzt wurde.
- dem Verhaltenskodex des Luxemburger Fondsverbands (Association of the Luxembourg Fund Industry, „ALFI“), dessen Grundsätze freiwillig von der Gesellschaft übernommen wurden.

## Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme

Der Verwaltungsrat ist für die Einrichtung und Aufrechterhaltung angemessener interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme der Gesellschaft in Bezug auf den Prozess der Finanzberichterstattung verantwortlich. Solche Systeme sind darauf ausgerichtet, das Risiko von Fehlern oder Betrug bei der Verfolgung der Finanzberichterstattungsziele der Gesellschaft zu kontrollieren und nicht darauf, dieses Risiko völlig auszuschließen. Sie können somit nur eine angemessene, nicht jedoch eine absolute Sicherheit gegen wesentliche falsche Darstellungen oder Verluste bieten.

Der Verwaltungsrat hat vertraglich mit der Verwaltungsgesellschaft geregelt, dass diese Verfahren eingeführt werden, um sicherzustellen, dass alle maßgeblichen Aufzeichnungen einschließlich der Erstellung von Jahres- und Halbjahresberichten ordnungsgemäß geführt werden und ohne Weiteres zugänglich sind. Die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft müssen vom Verwaltungsrat genehmigt und bei der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) sowie, im Fall von Jahresberichten, dem RCSL eingereicht werden. Die gesetzlich vorgeschriebenen Jahresabschlüsse müssen von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die dem Verwaltungsrat der Gesellschaft ihre Feststellungen melden.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat kommt mindestens viermal jährlich zusammen und stellt sicher, dass die Gesellschaft in ihren operativen Abläufen hohe Integritäts- und Kontrollstandards wahrt und über angemessene Steuerungs- und Kontrollmechanismen verfügt, um die Anforderungen des Gesetzes und der maßgeblichen Vorschriften zu erfüllen.

## Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Die Informationen über die ökologischen und sozialen Merkmale der Teilfonds, die nach Artikel 8 Absatz 1 der Offenlegungsverordnung (SFDR) anzugeben sind, wie in Artikel 50 Absatz 2 der SFDR-RTS vorgeschrieben, und die Informationen über nachhaltige Investitionen für die Teilfonds, die nach Artikel 9 Absatz 1, 2 und 3 der Offenlegungsverordnung anzugeben sind, wie in Artikel 58 der SFDR-RTS vorgeschrieben, sind im Jahresbericht zum 31. Dezember 2024 in Anhang V - Offenlegung nachhaltiger Finanzen (ungeprüft) enthalten.

## Aktivitäten während des Geschäftsjahres

### 1. Neue Teilfonds

Im Berichtsjahr wurden 4 neue Teilfonds für Kapitalanlagen innerhalb der Gesellschaft zur Verfügung gestellt:

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Schroder ISF Emerging Markets ex China	USD	26. Juni 2024
Schroder ISF Global Equity Impact	USD	10. Januar 2024
Schroder ISF Global Social Growth	USD	4. September 2024
Schroder ISF Dynamic Income	USD	15. Januar 2024

### 2. Neue Anteilsklassen

Zusätzlich zu den 60 in neuen Teilfonds zum jeweiligen Auflegungsdatum aufgelegten Anteilsklassen wurden während des Berichtsjahres außerdem folgende Anteilsklassen neu angeboten:

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>			
Klasse I Thes. GBP	GBP	USD	10. Januar 2024
Klasse IS Thes.	USD	USD	18. Dezember 2024
<b>Schroder ISF Global Equity</b>			
Klasse C Thes. NOK Hedged	NOK	USD	16. Oktober 2024
Klasse IS Aussch. AV	USD	USD	18. Dezember 2024
Klasse IZ Aussch. SV	USD	USD	14. Februar 2024
<b>Schroder ISF Japanese Equity</b>			
Klasse X Thes. GBP	GBP	JPY	21. März 2024
<b>Schroder ISF Swiss Equity</b>			
Klasse I Thes.	CHF	CHF	20. März 2024
<b>Schroder ISF US Large Cap</b>			
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	USD	16. Oktober 2024
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	USD	21. August 2024
Klasse X1 Thes. GBP	GBP	USD	20. März 2024
<b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>			
Klasse IS Aussch. SV	USD	USD	18. Dezember 2024
<b>Schroder ISF Asian Total Return</b>			
Klasse IS Thes.	USD	USD	18. Dezember 2024
Klasse IS Aussch. AV	USD	USD	18. Dezember 2024
Klasse IS Aussch. GBP AV	GBP	USD	18. Dezember 2024
Klasse IZ Thes.	USD	USD	20. Februar 2024
Klasse Y Thes.	USD	USD	20. Februar 2024
Klasse Z Thes.	USD	USD	10. Januar 2024
Klasse Z Thes. GBP	GBP	USD	10. Januar 2024
Klasse Z GBP Aussch. AV	GBP	USD	17. April 2024
<b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)</b>			
Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	19. September 2024
<b>Schroder ISF China A</b>			
Klasse Y Thes.	USD	USD	20. Februar 2024
<b>Schroder ISF Circular Economy</b>			
Klasse C Thes. GBP	GBP	USD	18. Juni 2024

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 2. Neue Anteilklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklasse	Währung der Anteilklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>			
Klasse A Thes. SGD	SGD	USD	18. September 2024
Klasse IS Aussch. AV	USD	USD	18. Dezember 2024
Klasse X Thes. EUR	EUR	USD	27. März 2024
Klasse X3 Aussch. EUR QV	EUR	USD	21. August 2024
Klasse X3 Aussch. GBP QV	GBP	USD	3. Juni 2024
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>			
Klasse I Thes. EUR	EUR	USD	15. Mai 2024
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>			
Klasse A1 Thes. EUR	EUR	USD	18. Dezember 2024
<b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>			
Klasse I Thes. GBP	GBP	USD	18. September 2024
<b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>			
Klasse X Aussch. CHF AV	CHF	USD	17. Juli 2024
<b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>			
Klasse X Thes.	USD	USD	10. Januar 2024
<b>Schroder ISF Global Energy Transition</b>			
Klasse IS Aussch. GBP SV	GBP	USD	18. Dezember 2024
Klasse S Aussch. GBP SV	GBP	USD	17. April 2024
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>			
Klasse IS Aussch. GBP AV	GBP	USD	18. Dezember 2024
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b>			
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	USD	10. Januar 2024
<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>			
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	USD	15. Mai 2024
Klasse IS Thes. GBP	GBP	USD	18. Dezember 2024
Klasse IS Aussch. GBP QV	GBP	USD	18. Dezember 2024
Klasse IZ Thes. NOK	NOK	USD	17. April 2024
Klasse IZ Thes. SEK	SEK	USD	14. Februar 2024
Klasse X2 Thes. EUR	EUR	USD	20. Dezember 2024
<b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure</b>			
Klasse C Thes. GBP	GBP	USD	18. Juni 2024
<b>Schroder ISF QEP Global Core</b>			
Klasse C Thes. NOK	NOK	USD	18. Juni 2024
Klasse C Thes. NOK Hedged	NOK	USD	18. Juni 2024
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy</b>			
Klasse A Thes. GBP	GBP	USD	16. Oktober 2024
Klasse A1 Thes.	USD	USD	16. Oktober 2024
Klasse I Thes. GBP	GBP	USD	16. Oktober 2024
Klasse K1 Thes.	USD	USD	16. Oktober 2024
Klasse K1 Thes. EUR	EUR	USD	16. Oktober 2024
Klasse X Thes. GBP	GBP	USD	20. März 2024
Klasse Z Thes. GBP	GBP	USD	16. Oktober 2024
Klasse Z Aussch. GBP AV	GBP	USD	16. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum</b>			
Klasse C Thes.	USD	USD	17. Juli 2024
Klasse IZ Thes.	USD	USD	17. Juli 2024
<b>Schroder ISF Dynamic Income</b>			
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	AUD	USD	21. August 2024
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	CNH	USD	17. Juli 2024
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	CNH	USD	21. August 2024
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	EUR	USD	21. August 2024
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	GBP	USD	21. August 2024



# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 2. Neue Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflegungsdatum
Klasse A Aussch. HKD MF3	HKD	USD	21. August 2024
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	JPY	USD	21. August 2024
Klasse A Aussch. MF2	USD	USD	15. Mai 2024
Klasse A Aussch. MF3	USD	USD	21. August 2024
Klasse A1 Thes.	USD	USD	14. Februar 2024
Klasse A1 Aussch. QV	USD	USD	14. Februar 2024
Klasse C Aussch. MF2	USD	USD	15. Mai 2024
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>			
Klasse A Aussch. MF3	USD	USD	16. Oktober 2024
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	USD	18. Juni 2024
<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>			
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	USD	USD	21. August 2024
Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	10. Januar 2024
Klasse Y Thes.	USD	USD	18. Juni 2024
Klasse Y Aussch. MV	USD	USD	18. Juni 2024
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>			
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	USD	18. September 2024
<b>Schroder ISF EURO High Yield</b>			
Klasse IZ Thes. USD Hedged	USD	EUR	18. September 2024
<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>			
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	USD	20. November 2024
<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>			
Klasse A Thes. EUR	EUR	USD	18. Dezember 2024
Klasse A Aussch. EUR MV	EUR	USD	18. Dezember 2024
Klasse A Aussch. MF	USD	USD	18. September 2024
Klasse U Aussch. MF	USD	USD	18. September 2024
<b>Schroder ISF Securitised Credit</b>			
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	3. Juli 2024
Klasse X Thes. GBP Hedged	GBP	USD	21. August 2024
<b>Schroder ISF Strategic Credit</b>			
Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV	EUR	GBP	18. Dezember 2024
Klasse IS Aussch. SV	GBP	GBP	18. Dezember 2024
<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>			
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	USD	18. Dezember 2024

## 3. Auflösungen von Teilfonds

Im Berichtsjahr wurden 2 Teilfonds aufgelöst:

Teilfonds	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Schroder ISF Sustainable Conservative	EUR	28. Februar 2024
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040	EUR	13. November 2024

## 4. Zusammenlegung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres wurde eine Zusammenlegung vorgenommen:

Datum der Zusammenlegung	Teilfonds
15. Mai 2024	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity wurde mit dem Schroder ISF Swiss Equity zusammengelegt.

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 5. Auflösungen von Anteilsklassen

Zusätzlich zu den 23 Anteilsklassen im Rahmen der vorstehend genannten aufgelösten Teilfonds und Teilfondszusammenlegungen wurden während des Berichtsjahres außerdem folgende Anteilsklassen aufgelöst:

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
<b>Schroder ISF Italian Equity</b>			
Klasse I Thes.	EUR	EUR	23. August 2024
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	23. August 2024
<b>Schroder ISF Swiss Equity</b>			
Klasse IZ Thes.	CHF	CHF	23. August 2024
<b>Schroder ISF UK Equity</b>			
Klasse IZ Thes.	GBP	GBP	23. August 2024
<b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>			
Klasse IZ Thes.	USD	USD	23. August 2024
<b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)</b>			
Klasse C Aussch. AV	USD	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Emerging Asia</b>			
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	USD	USD	24. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>			
Klasse A Thes. SEK	SEK	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>			
Klasse C Thes. GBP	GBP	USD	28. Oktober 2024
Klasse IZ Thes.	USD	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>			
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	23. August 2024
<b>Schroder ISF European Special Situations</b>			
Klasse Z Thes. GBP	GBP	EUR	23. August 2024
<b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>			
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	23. August 2024
<b>Schroder ISF Global Disruption</b>			
Klasse C Aussch. GBP AV	GBP	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>			
Klasse IZ Thes.	USD	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>			
Klasse IZ Thes.	USD	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>			
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>			
Klasse I Thes.	CHF	CHF	23. August 2024
<b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>			
Klasse I Thes.	USD	USD	23. August 2024
Klasse IZ Thes.	USD	USD	23. August 2024
<b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>			
Klasse IZ Thes. EUR	EUR	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels</b>			
Klasse A Thes. SEK Hedged	SEK	USD	3. Oktober 2024
Klasse C Thes.	USD	USD	3. Oktober 2024
Klasse IE Thes.	USD	USD	3. Oktober 2024
Klasse IZ Thes.	USD	USD	3. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>			
Klasse IZ Thes.	USD	USD	23. August 2024

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 5. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>			
Klasse IA Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	28. Oktober 2024
Klasse IC Thes.	EUR	EUR	28. Oktober 2024
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	28. Oktober 2024
Klasse X Thes.	EUR	EUR	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>			
Klasse IZ Thes.	USD	USD	23. August 2024
<b>Schroder ISF Global Target Return</b>			
Klasse IZ Thes. SGD Hedged	SGD	USD	23. August 2024
<b>Schroder ISF Japan DGF</b>			
Klasse IZ Thes.	JPY	JPY	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>			
Klasse IZ Thes.	USD	USD	23. August 2024
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>			
Klasse IZ Thes.	USD	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>			
Klasse E Thes.	EUR	EUR	28. Oktober 2024
Klasse E Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	28. Oktober 2024
Klasse I Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	28. Oktober 2024
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>			
Klasse A1 Aussch. AV	EUR	EUR	23. August 2024
Klasse IA Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	23. August 2024
Klasse IB Thes. GBP Hedged	GBP	EUR	23. August 2024
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	23. August 2024
Klasse IZ Aussch.	EUR	EUR	23. August 2024
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>			
Klasse C Aussch.	EUR	EUR	28. Oktober 2024
Klasse I Thes.	EUR	EUR	28. Oktober 2024
Klasse IZ Thes.	EUR	EUR	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>			
Klasse IZ Thes.	HKD	HKD	23. August 2024
<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>			
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	GBP	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>			
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	USD	28. Oktober 2024
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	USD	28. Oktober 2024
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	USD	28. Oktober 2024
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	CHF	USD	28. Oktober 2024
Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	GBP	USD	28. Oktober 2024
Klasse A1 Thes. CHF Hedged	CHF	USD	28. Oktober 2024
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	EUR	USD	28. Oktober 2024
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	GBP	USD	28. Oktober 2024
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	CHF	USD	28. Oktober 2024
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	28. Oktober 2024
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	GBP	USD	28. Oktober 2024
Klasse B Thes. EUR Hedged	EUR	USD	28. Oktober 2024
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	USD	28. Oktober 2024
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	28. Oktober 2024
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	GBP	USD	28. Oktober 2024
Klasse I Thes. CHF Hedged	CHF	USD	28. Oktober 2024
Klasse I Thes. EUR Hedged	EUR	USD	28. Oktober 2024
Klasse I Aussch. CHF Hedged QV	CHF	USD	28. Oktober 2024

# Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

## 5. Auflösungen von Anteilsklassen (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Basiswährung des Teilfonds	Auflösungsdatum
Klasse I Aussch. EUR Hedged QV	EUR	USD	28. Oktober 2024
Klasse I Aussch. QV	USD	USD	28. Oktober 2024
Klasse IZ Thes. CHF Hedged	CHF	USD	28. Oktober 2024
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	EUR	USD	28. Oktober 2024
Klasse IZ Aussch.	USD	USD	28. Oktober 2024
Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	CHF	USD	28. Oktober 2024
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	EUR	USD	28. Oktober 2024
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	GBP	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>			
Klasse IZ Thes.	USD	USD	23. August 2024
<b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>			
Klasse I Thes. EUR	EUR	RMB	23. August 2024
Klasse IZ Thes.	CNH	RMB	23. August 2024
<b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>			
Klasse IZ Thes.	USD	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>			
Klasse IZ Thes.	USD	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>			
Klasse I Aussch.	USD	USD	23. August 2024
<b>Schroder ISF Global High Yield</b>			
Klasse I Aussch.	USD	USD	23. August 2024
<b>Schroder ISF Securitised Credit</b>			
Klasse IZ Aussch.	USD	USD	28. Oktober 2024
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	EUR	USD	28. Oktober 2024
<b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration</b>			
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	EUR	23. August 2024
Klasse A Thes. JPY Hedged	JPY	EUR	23. August 2024
Klasse A Aussch. JPY Hedged	JPY	EUR	23. August 2024
Klasse C Thes. JPY Hedged	JPY	EUR	23. August 2024
Klasse I Thes. JPY Hedged	JPY	EUR	23. August 2024
<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>			
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	GBP	USD	28. Oktober 2024

## 6. Umbenennung von Teilfonds

Während des Berichtsjahres änderten zwei Teilfonds ihren Namen:

Datum	Derzeitiger Name	Vorheriger Name
8. Mai 2024	Schroder ISF European Equity Impact	Schroder ISF European Innovators
14. März 2024	Schroder ISF Cross Asset Momentum	Schroder ISF Cross Asset Momentum Component

## Der Verwaltungsrat

Schroder International Selection Fund

31. Dezember 2024

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen sind historischer Natur und als solche nicht notwendigerweise Indikatoren für die zukünftige Wertentwicklung.

# Bericht des Anlageverwalters

## Wirtschaftlicher Rückblick

Prägend für den Zwölfmonatszeitraum war die Veränderung der Erwartungen bezüglich des Zeitpunkts, an dem die großen Zentralbanken in der Lage sein würden, die Zinssätze zu senken.

Die US-Inflationsdaten von Ende 2023, die niedriger ausfielen als erwartet, stärkten die Ansicht am Markt, dass die US-Notenbank (Federal Reserve, Fed) das Ende ihres Zinserhöhungszyklus erreicht habe und Anfang 2024 zu Zinssenkungen übergehen würde. Im weiteren Verlauf des Jahres 2024 erwies sich die Inflation jedoch als hartnäckiger als erwartet, und die Märkte mussten ihre Einschätzung sowohl des Zeitpunktes als auch des Ausmaßes der Zinssenkungen in den USA korrigieren.

Einige schwächere Beschäftigungsdaten im Frühsommer führten jedoch zu der Befürchtung, dass die Fed Zinssenkungen zu spät vorgenommen haben könnte, was die Sorge vor einer Konjunkturabschwächung oder gar einer Rezession weckte. Die Fed reagierte im September mit einer Senkung der Zinssätze um 50 Basispunkte (Bp.) und damit stärker als die üblichen 25 Bp.

In der Eurozone und im Vereinigten Königreich war die Situation ähnlich: Die unerwartet höhere Inflation führte dazu, dass die Erwartungen an eine Lockerung der Geldpolitik zurückgeschraubt wurden. Beide Zentralbanken senkten die Zinssätze in diesem Zeitraum.

Einen wichtigen Kontrast bildete Japan. Im März 2024 überarbeitete die Bank von Japan ihre geldpolitischen Maßnahmen, wobei sie nicht nur den negativen Zinsen ein Ende setzte, sondern auch einen kurzfristigen Zinssatz von 0,0 % bis 0,1 % festlegte. Außerdem gab die BoJ ihre Politik der Renditekurvenkontrolle auf. Diesen Maßnahmen waren höhere Inflationszahlen und Anzeichen höherer Lohnvereinbarungen in Japan vorausgegangen. Im Juli führte die BoJ eine weitere Zinserhöhung auf 0,25 % durch.

Bei den Schwellenländern ließen die gemischten Wirtschaftsdaten aus China nach wie vor darauf schließen, dass sich die Konjunktur von der pandemiebedingten Abkühlung der Vorjahre nur schleppend erholte. Die laufende Immobilienkrise belastete weiterhin die Stimmung. Die chinesischen Behörden reagierten im September 2024 mit einem Paket von Konjunkturmaßnahmen. Dazu gehörten Zinssenkungen, Finanzierungen für den Aktienmarkt und die Unterstützung des Immobiliensektors.

Im November fanden die mit Spannung erwarteten US-Präsidentenwahlen statt. Trotz knapper Umfragen war das Ergebnis ein klarer Sieg für die Republikaner: Donald Trump wurde Präsident.

Die US-Wirtschaft konnte eine Rezession weiterhin vermeiden, doch die Inflation blieb hartnäckig hoch. Die Fed senkte die Zinssätze im November, kündigte aber weniger Zinssenkungen an als für 2025 erwartet. Die Aufmerksamkeit begann sich auch auf die wahrscheinlichen inflationären Auswirkungen einiger von Trumps erklärten politischen Prioritäten zu richten.

Bei anderen Wahlen, die im Laufe des Jahres stattfanden, mussten die Amtsinhaber tendenziell ebenfalls Verluste hinnehmen. Im Vereinigten Königreich verlor die Konservative Partei bei den Parlamentswahlen im Juli gegen die Labour Party. In Indien gewann die BJP von Premierminister Modi die meisten Sitze, verfehlte aber die Mehrheit.

Der Krieg zwischen der Ukraine und Russland hielt an, während die Krise im Nahen Osten zu einer Verschärfung der Konflikte führte. Dies gab zeitweise Anlass zur Besorgnis über die Ölpreise, aber letztlich blieb das Angebot reichlich.

## Globale Aktien – Überblick

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im 12-monatigen Zeitraum starke Gewinne. Dies geschah trotz einiger Episoden starker Volatilität, insbesondere Ende Juli/Anfang August sowie Mitte Dezember.

Insgesamt wurden die Aktien von der Hoffnung auf eine sanfte wirtschaftliche Landung der US-Wirtschaft und von der Erwartung weiterer Zinssenkungen gestützt. Robuste Unternehmensgewinne in mehreren Sektoren stützten die Aktien ebenso wie die Begeisterung für neue Technologien und künstliche Intelligenz (KI). Dennoch trugen einige Zweifel an den wahrscheinlichen Erträgen aus umfangreichen KI-Investitionen zur Volatilität der Märkte bei.

Die Volatilität Ende Juli und Anfang August hatte mehrere Ursachen. Die Bank of Japan hob die Zinssätze an, während einige schwache US-Arbeitsmarktdaten die Erwartung drastischer Zinssenkungen in den USA auslösten. Dies wirkte sich auf die Währungen aus und führte insbesondere bei japanischen Aktien zu einem kurzzeitigen starken Rückgang, auch wenn sie im Berichtszeitraum insgesamt Gewinne verbuchten.

Der MSCI World Index erzielte in US-Dollar gemessen im Berichtszeitraum eine Rendite von 18,7 %. Aus regionaler Sicht führten die US-Aktien die Kursgewinne an. Die Informationstechnologie gehörte zu den Sektoren mit der besten Performance, ebenso wie Kommunikationsdienstleistungen und zyklische Konsumgüter. Alle drei Sektoren wurden durch starke Zuwächse bei bestimmten US-Aktien mit großer Marktkapitalisierung unterstützt. Finanzwerte wiesen ebenfalls eine Outperformance auf, wobei die Banken davon profitierten, dass eine Rezession in den USA ausblieb und die Zinssätze relativ hoch blieben, auch wenn im Laufe des Jahres einige Zinssenkungen anstanden. Zu den Sektoren, die unterdurchschnittlich abschnitten, gehörten Grundstoffe und Energie. Immobilien entwickelten sich unterdurchschnittlich, da weniger Zinssenkungen erfolgt sind.

Die Schwellenländer blieben leicht hinter der Entwicklung der Industrieländer zurück. Der MSCI EM Index erzielte in US-Dollar gemessen eine Rendite von 7,5 %. Der Optimismus über die Aussichten für technologiebezogene Aktien trug dazu bei, dass taiwanische Aktien eine starke Performance erzielten. China war während eines Großteils des Berichtszeitraums aufgrund von Sorgen um den Immobiliensektor einer der größten Nachzügler. Die Hoffnung auf zusätzliche Konjunkturimpulse beflügelte jedoch die Aktien gegen Ende des Berichtszeitraums, so dass dieser mit Gewinnen endete. Brasilien wies angesichts wachsender Sorgen um seine öffentlichen Finanzen eine deutliche Underperformance auf.

## Rückblick auf die Rentenmärkte

Die Renditen der wichtigsten Staatsanleihemärkte stiegen im Jahr 2024. In der ersten Jahreshälfte schraubten die Marktteilnehmer ihre Erwartungen in Bezug auf frühzeitige Zinssenkungen zurück, und obwohl die darauf folgenden schwächeren Inflationsdaten den Anleihemärkten, insbesondere in den USA, Auftrieb gaben, waren die Wahlen im November der Auslöser für einen Abverkauf.

Im 12-Monats-Zeitraum stieg die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen von 3,86 % auf 4,58 %. Schwächere US-Arbeitsmarktdaten veranlassten die Fed, im September und November Zinssenkungen zu bewilligen, obwohl die Fed-Vertreter im Anschluss vorsichtigere Prognosen für 2025 abgaben.

Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen in Deutschland stieg von 2,03 % auf 2,36 % und damit weniger als in den USA, da die Anleger zu erwarten begannen, dass die Europäische Zentralbank (EZB) als erste große Zentralbank die Zinsen senken würde, was im Juni dann auch geschah. Es folgten weitere Zinssenkungen im September, Oktober und Dezember.

Obwohl die Bank of England die Zinssätze im August und November um 0,25 % senkte, stieg die Rendite 10-jähriger britischer Staatsanleihen stark von 3,54 % auf 4,57 %, da die neue Labour-Regierung eine Erhöhung der jährlichen Kreditaufnahme um 28 Mrd. £ ankündigte.

Die Renditen japanischer Staatsanleihen stiegen deutlich an, als die Bank of Japan ihre Negativzinspolitik aufgab und die Kreditkosten im Juli auf 0,25 % erhöhte. Die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihen stieg im Laufe des Jahres von 0,62 % auf 1,09 %.

# Bericht des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Die Kreditspreads verengten sich deutlich, da niedrigere Zinssätze die Nachfrage nach Investment-Grade- und High-Yield-Unternehmensanleihen ankurbelten. Am deutlichsten war die Spreadverengung am US-amerikanischen Markt für hochrentierliche Unternehmensanleihen.

Der US-Dollar verzeichnete im Juni ein 38-Jahres-Hoch gegenüber dem Yen, bevor er sich abschwächte, da die Anleger eine Verringerung der Zinsdifferenz zwischen den USA und Japan erwarteten. Insgesamt schloss der US-Dollar-Index höher und stieg nach den Wahlen im November stark an, da die politische Agenda der neuen US-Regierung unter Trump die Zinssätze länger auf höherem Niveau halten könnte.

## Ausblick

Nach Einschätzung der Schroders Economics Group wird die Weltwirtschaft in den nächsten Jahren weiterhin ein Wachstum von 2,5 % bis 3 % verzeichnen. In den USA sind die Verbraucher in guter Stimmung, und da sich der Arbeitsmarkt eher abkühlt als zusammenbricht, dürften die Ausgaben der privaten Haushalte das Wachstum weiterhin antreiben.

Es herrscht große Unsicherheit hinsichtlich der politischen Entwicklung nach dem Amtsantritt des gewählten Präsidenten Donald Trump. Doch eine wachstumsfördernde Politik und relativ milde angebotsseitige Maßnahmen werden das Wachstum im Jahr 2025 ankurbeln und 2026 weiter beschleunigen. Ein schnelleres Wachstum wird wahrscheinlich dafür sorgen, dass die Inflation höher bleibt als bisher angenommen und dass die US-Notenbank nach einer weiteren kurzfristigen Lockerung im Jahr 2026 schließlich wieder Zinserhöhungen in Betracht ziehen wird.

Es wird erwartet, dass sich die Wirtschaft der Eurozone 2025/26 etwas erholen wird, der Weg aber hart sein wird. Die Verbraucher haben zwar von der niedrigeren Inflation profitiert, der anhaltende Preisdruck dürfte den Spielraum für weitere Zinssenkungen aber begrenzen.

In China wurde der jüngste politische Schwenk Pekings zwar von den Märkten begrüßt, doch die Zurückhaltung der Regierung bei der Stimulierung der Inlandsnachfrage bedeutet, dass der zyklische Abwärtsdruck auf das Wachstum wahrscheinlich erst in der zweiten Hälfte des Jahres 2025 nachlassen wird.

Unter den wichtigsten Anlageklassen werden Aktien weiterhin durch starke Gewinne gestützt. Die Bewertungen scheinen jedoch angespannt zu sein, insbesondere in den USA. Bei Staatsanleihen sind die Bewertungen als billig zu bezeichnen, aber die US-Wirtschaft ist noch nicht ins Stocken geraten. Die Aussichten für Rohstoffe und die chinesische Nachfrage bleiben gedämpft.

Anfang April 2025 brachte eine deutliche Veränderung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen mit sich, da Präsident Trump weitreichende Zölle auf Waren ankündigte, die in die USA importiert werden. Die Zölle wurden nach einem unkonventionellen Ansatz auf der Grundlage des US-Handelsdefizits gegenüber Handelspartnern entwickelt. Die Zölle wurden anschließend für alle betroffenen Länder außer China für 90 Tage ausgesetzt. Einzelne Länder versuchen nun, ihre Handelsbeziehungen mit den USA auszuhandeln, und es bleibt abzuwarten, wie das Ergebnis dieser Verhandlungen aussehen wird. Das Schroders Economics Teams schätzt, dass die ursprünglich angekündigten Zölle den effektiven US-Zollsatz auf 25,3 % erhöhen würden, was die Preise in den USA um 2 % in die Höhe treiben und das Wachstum um fast 1 % senken könnte. In diesen Schätzungen werden mögliche Vergeltungsmaßnahmen anderer Länder nicht berücksichtigt.



**KPMG Audit S.à r.l.**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-Mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

An die Anteilsinhaber von  
Schroder International Selection Fund  
5, rue Höhenhof,  
1736 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

## ***BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE***

### ***Bestätigungsvermerk***

Wir haben den Jahresabschluss des Schroder International Selection Fund („der Fonds“) und die Jahresabschlüsse aller seiner Teilfonds geprüft. Diese beinhalten die konsolidierte Nettovermögensaufstellung und die Aufstellung der Anlagebestände zum 31. Dezember 2024 sowie die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das abgelaufene Geschäftsjahr und die Erläuterungen zum Abschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden.

Unseres Erachtens zeigt der beiliegende Jahresabschluss ein wahrheitsgetreues und angemessenes Bild der Finanzlage des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 31. Dezember 2024 sowie ihrer Betriebsergebnisse und der Veränderungen des Nettovermögens zu dem zu diesem Zeitpunkt abgelaufenen Geschäftsjahr. Er entspricht den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften für die Erstellung und Vorlage von Abschlüssen.

### ***Grundlage des Bestätigungsvermerks***

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über das Prüfungswesen (das „Gesetz vom 23. Juli 2016“) und den internationalen Prüfungsstandards (International Standards on Auditing, „ISAs“), die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) für Luxemburg übernommen wurden, durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten im Rahmen des Gesetzes vom 23. Juli 2016 und der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs sind im Abschnitt „Verantwortung des „réviseur d'entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts näher ausgeführt. Wir sind auch im Einklang mit dem von der CSSF für Luxemburg übernommenen International Code of Ethics for Professional Accountants, einschließlich der International Independence Standards des International Ethics Standards Board for Accountants („IESBA Code“), zusammen mit den ethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Abschlusses gelten, unabhängig vom Fonds und haben unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten im Rahmen dieser ethischen Anforderungen erfüllt. Unseres Erachtens sind die Ergebnisse aus unserer Prüfung ausreichend und geeignet, um als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk zu dienen.

### ***Sonstige Angaben***

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Angaben umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Angaben, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ zu diesem Jahresabschluss.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Angaben, und wir geben keinerlei diesbezügliche Zusicherung ab.



Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses besteht unsere Zuständigkeit darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Informationen in wesentlicher Hinsicht mit dem Abschluss oder den Kenntnissen unvereinbar sind, die wir bei der Prüfung erlangt haben, oder ob auf sonstige Weise erhebliche Falschaussagen vorzuliegen scheinen. Wenn wir auf der Grundlage unserer durchgeführten Arbeit feststellen, dass diese sonstigen Angaben wesentliche Falschaussagen enthalten, sind wir verpflichtet, dies zu berichten. Wir haben in dieser Hinsicht nichts zu berichten.

## ***Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss***

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und angemessene Darstellung des Abschlusses gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Luxemburgs für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen und für entsprechende interne Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds für die Erstellung von Abschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds zur Unternehmensfortführung zu beurteilen, wobei er gegebenenfalls Angelegenheiten in Bezug auf die Unternehmensfortführung oder die Annahme der Unternehmensfortführung offenlegen muss, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht die Auflösung des Fonds oder die Schließung eines seiner Teilfonds oder die Einstellung des Betriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative dazu hat.

## ***Verantwortung des „réviseur d’entreprises agréé“ für die Prüfung des Abschlusses***

Das Ziel unserer Prüfung ist das Erreichen einer angemessenen Überzeugung davon, ob der Abschluss als Ganzes frei von erheblichen Falschaussagen aufgrund von Betrug oder Irrtum ist, und das Ausstellen eines Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Eine angemessene Überzeugung ist ein hohes Maß an Überzeugung, es besteht jedoch keine Garantie dafür, dass eine im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs durchgeführte Prüfung alle eventuell bestehenden erheblichen Falschaussagen aufdeckt. Falschaussagen können aufgrund von Betrug oder Irrtum entstehen und werden als erheblich angesehen, wenn angemessenerweise davon ausgegangen werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen könnten.

Im Rahmen einer Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISAs lassen wir bei der gesamten Prüfung unser professionelles Urteilsvermögen und eine professionelle Skepsis walten. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher Falschaussagen im Abschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, wir konzipieren auf diese Risiken ausgerichtete Prüfungsverfahren und führen diese durch und wir verschaffen uns Prüfungsnachweise, die als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk ausreichend und geeignet sind. Das Risiko, dass eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche Falschaussage nicht aufgedeckt wird, ist höher als im Fall von Irrtümern, da im Betrugsfall Absprachen, Fälschungen, absichtliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder das Ausschalten interner Kontrollmaßnahmen vorliegen können;



# Prüfbericht (Fortsetzung)



- verschaffen wir uns ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmaßnahmen, um Prüfverfahren zu konzipieren, die für die jeweilige Situation geeignet sind, jedoch nicht zum Zweck der Äußerung einer Ansicht darüber, ob die internen Kontrollmaßnahmen des Fonds wirksam sind oder nicht;
- beurteilen wir die Eignung der verwendeten Rechnungslegungsmethoden und die Angemessenheit der rechnungslegungsbezogenen Schätzungen und der diesbezüglichen Angaben des Verwaltungsrats des Fonds;
- äußern wir uns zur Angemessenheit der Anwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat des Fonds und dazu, ob auf der Grundlage der Ergebnisse der Prüfung eine erhebliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fortführung des Fonds oder eines seiner Teilfonds erheblich in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht des „réviseur d’entreprises agréé“ auf die entsprechenden Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, wenn diese Angaben unzulänglich sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Ergebnissen aus unserer Prüfung bis zum Datum unseres Berichts des „réviseur d’entreprises agréé“. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Geschäftstätigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds (mit Ausnahme der Teilfonds, deren Auflösung beschlossen wurde oder beabsichtigt ist) nicht länger gegeben ist.
- beurteilen wir die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen, und wir beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Governance zuständigen Personen unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und Zeitplan der Prüfung und erhebliche Prüfungsergebnisse einschließlich erheblicher Mängel der internen Kontrollmaßnahmen, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Luxemburg, den 24. April 2025

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé

Ravi Beegun  
Partner

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	12.840.481	22,4132	20,6238	20,4757
Klasse A Thes. EUR	12.863.513	21,5189	18,6218	19,1473
Klasse A Thes. NOK	103.343	247,0503	204,0458	196,1408
Klasse A Thes. SGD	291.921	20,0907	17,9148	18,0476
Klasse A Aussch.	8.493.338	16,2953	15,3037	15,5119
Klasse A1 Thes.	2.587.356	20,2633	18,7394	18,6978
Klasse A1 Thes. EUR	428.122	19,4815	16,9438	17,5090
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1.363.314	67,1499	62,1255	61,5137
Klasse B Thes.	876.038	18,3836	17,0183	16,9975
Klasse B Thes. EUR	2.090.504	17,6693	15,3831	15,9123
Klasse C Thes.	29.256.442	29,0191	26,4873	26,0876
Klasse C Thes. EUR	10.547.509	27,9131	23,9619	24,4424
Klasse C Thes. GBP	29.596	89,6816	80,6136	83,6390
Klasse C Thes. SEK Hedged	1.748	174,9428	163,5518	165,9944
Klasse C Thes. SGD	30.088	91,3414	80,8018	80,7567
Klasse C Aussch.	8.365.690	18,9071	17,6114	17,7072
Klasse I Thes.	8.994.384	36,3047	32,8141	32,0055
Klasse I Thes. GBP	930.206	117,7161	-	-
Klasse I Thes. SGD Hedged	2.208.758	9,0126	8,3225	8,2770
Klasse I Aussch.	1.222.160	29,8005	27,4856	27,3639
Klasse IS Thes.	15	98,6860	-	-
Klasse IZ Thes.	78.425.355	29,4279	26,7998	26,3359
Klasse S Thes.	388.034	30,2059	27,4675	26,9534
Klasse S Thes. EUR	1.715	29,1164	24,9004	25,3051
Klasse S Aussch.	26.120	24,7326	22,9520	22,9906
Klasse X Thes.	2.888.671	34,0670	30,9780	30,3958
Klasse X Thes. EUR	28.723	114,3275	97,7702	-
Klasse X Thes. GBP	155.711	114,8477	102,8575	106,5050
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.136.041.396</b>	<b>5.761.849.240</b>	<b>5.986.424.282</b>
<b>Schroder ISF EURO Equity</b>				
Klasse A Thes.	4.271.177	47,0335	41,8817	39,7083
Klasse A Thes. CHF Hedged	35.799	57,3821	52,3394	50,6699
Klasse A Thes. GBP Hedged	17.914	46,7853	41,1937	38,5144
Klasse A Thes. RMB Hedged	17.076	540,3502	485,3047	461,9045
Klasse A Thes. SGD Hedged	60.722	85,7778	76,5264	72,0370
Klasse A Thes. USD Hedged	247.300	72,1312	63,2033	58,5709
Klasse A Aussch.	353.675	31,4827	29,1539	28,5172
Klasse A1 Thes.	387.680	42,0473	37,6293	35,8548
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	697.273	165,0296	145,0220	133,6679
Klasse A1 Thes. USD	77.243	43,6473	41,5525	38,2295
Klasse B Thes.	1.578.210	40,3232	36,1230	34,4542
Klasse B Aussch.	17.398	28,6532	26,6961	26,2720
Klasse C Thes.	814.698	58,5964	51,7596	48,6785
Klasse C Thes. CHF Hedged	350	61,5896	55,7263	53,5507
Klasse C Thes. SEK Hedged	22.190	486,5288	432,1728	407,8018
Klasse C Thes. USD	269.062	18,2512	17,1504	15,5760
Klasse C Thes. USD Hedged	367.585	78,9470	68,6012	63,0709
Klasse C Aussch.	227.449	35,9342	33,0072	32,0253
Klasse CN Thes.	780	58,9887	52,0562	48,9147
Klasse I Thes.	1.426.078	73,4311	64,2286	59,8223
Klasse I Thes. USD Hedged	93.673	86,8557	74,7353	68,0197

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)</b>				
Klasse IZ Thes.	1.741.331	59,3314	52,2880	49,0657
Klasse K1 Thes.	45.572	59,1550	52,1600	48,9732
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	50.095	62,2798	56,2502	53,9285
Klasse K1 Thes. USD Hedged	2.899	79,6758	69,1230	63,4127
Klasse Z Thes.	21.830	58,6386	51,7979	48,7150
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>660.907.000</b>	<b>787.772.021</b>	<b>1.974.373.841</b>
<b>Schroder ISF Global Equity</b>				
Klasse A Thes.	3.092.133	49,0999	41,5522	34,3123
Klasse A Thes. AUD Hedged	5.426	359,5508	308,8357	261,2019
Klasse A1 Thes.	138.375	42,8263	36,5166	30,3795
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	629.429	170,6834	145,3372	119,8256
Klasse B Thes.	843.369	43,7056	37,2112	30,9119
Klasse C Thes.	7.508.269	59,7296	50,0682	40,9560
Klasse C Thes. EUR	2.281.831	63,4059	49,9845	42,3429
Klasse C Thes. NOK Hedged	100	1.012,3100	-	-
Klasse C Aussch.	2.303	47,2311	40,1249	33,2935
Klasse I Thes.	19.727.467	70,2259	58,5204	47,5899
Klasse IS Aussch. AV	15	97,6287	-	-
Klasse IZ Thes.	4.430.520	60,2313	50,4200	41,1876
Klasse IZ Aussch. SV	32.623	113,8774	-	-
Klasse S Aussch.	6.083.745	48,1639	40,7969	33,8431
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.769.837.029</b>	<b>1.386.512.100</b>	<b>744.156.204</b>
<b>Schroder ISF Italian Equity</b>				
Klasse A Thes.	986.651	59,7635	51,1214	41,4101
Klasse A Aussch.	181.821	33,6210	32,4155	27,3117
Klasse A1 Thes.	150.184	50,8724	43,8440	35,7814
Klasse B Thes.	917.150	50,9012	43,8033	35,6950
Klasse B Aussch.	93.494	31,2474	30,3166	25,7004
Klasse C Thes.	326.022	74,9138	63,7280	51,3384
Klasse I Thes.	-	-	79,2154	63,1716
Klasse IZ Thes.	-	-	64,4590	51,8077
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>146.748.068</b>	<b>160.160.289</b>	<b>167.787.265</b>
<b>Schroder ISF Japanese Equity</b>				
Klasse A Thes.	8.838.577	1.844,6383	1.632,1933	1.366,7925
Klasse A Thes. CZK	10.461	266,8135	241,4454	220,0548
Klasse A Thes. EUR	603	96,8966	89,4911	83,4748
Klasse A Thes. EUR Hedged	526.935	176,5584	152,1541	124,0356
Klasse A Thes. USD	186.517	10,4831	10,2999	9,2763
Klasse A Thes. USD Hedged	75.402	294,8589	250,6736	200,1797
Klasse A Aussch.	871.504	1.489,9765	1.341,5224	1.141,7093
Klasse A Aussch. EUR AV	16	91,6725	86,1742	81,5788
Klasse A1 Thes.	488.876	1.550,0129	1.382,0283	1.166,0912
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	28.249	154,0745	133,7802	109,8734
Klasse A1 Thes. USD	436.610	9,8446	9,7455	8,8428
Klasse A1 Thes. USD Hedged	15.338	248,9028	213,1940	171,5126
Klasse B Thes.	2.870.836	1.531,5854	1.363,5324	1.148,7557
Klasse B Thes. EUR Hedged	201.822	157,3925	136,4508	111,8943
Klasse C Thes.	1.564.947	2.245,4576	1.975,8974	1.645,6594
Klasse C Thes. EUR	58.009	179,0844	164,4835	152,5815
Klasse C Thes. EUR Hedged	54.762	198,2656	169,8411	137,6868

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)</b>				
Klasse C Thes. USD	238.654	10,9250	10,6740	9,5610
Klasse C Thes. USD Hedged	211.695	315,2814	266,5428	211,6780
Klasse C Aussch.	249.444	1.751,7654	1.568,4900	1.327,6220
Klasse I Thes.	786.828	2.806,5620	2.445,5232	2.016,9670
Klasse I Thes. EUR Hedged	226	240,4307	203,5910	163,4089
Klasse I Thes. USD Hedged	347.614	354,5561	296,7730	233,3527
Klasse IZ Thes.	241.344	2.276,7650	1.998,8038	1.660,1363
Klasse X Thes. GBP	15	99,5836	-	-
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	119,9206	100,8460	-
Klasse Z Thes.	23.310	2.640,7578	2.321,1749	1.930,9429
Klasse Z Thes. EUR Hedged	51.331	200,9096	171,9704	139,2443
Klasse Z Aussch.	228.108	2.342,0149	2.094,1039	1.770,5459
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>91.801.957.294</b>	<b>190.406.816.704</b>	<b>208.572.961.748</b>
<b>Schroder ISF Swiss Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.629.218	58,0133	55,7671	53,2890
Klasse A Thes. EUR Hedged	24.195	51,3130	48,2220	45,2066
Klasse A Thes. GBP Hedged	522	46,2281	42,9187	39,6980
Klasse A Thes. USD Hedged	5.850	81,5086	75,3507	69,1695
Klasse A Aussch.	156.774	46,8432	45,9038	44,7125
Klasse A1 Thes.	75.974	49,2905	47,7398	45,9600
Klasse B Thes.	536.582	49,4414	47,8144	45,9638
Klasse B Aussch.	3.771	40,3468	39,7775	38,9810
Klasse C Thes.	188.074	69,2535	66,2049	62,9149
Klasse C Aussch.	43.206	55,0649	53,6586	51,9763
Klasse I Thes.	6.217	101,0117	-	-
Klasse IZ Thes.	-	-	67,0230	63,5513
Klasse Z Thes.	26.674	70,0971	66,8973	63,4961
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2.360	54,6238	50,9926	47,4743
Klasse Z Thes. GBP Hedged	246	49,2313	45,4040	41,7072
Klasse Z Thes. USD Hedged	1.944	86,7666	79,6768	72,6949
Klasse Z Aussch.	1.367	56,4812	54,9681	53,1837
<b>Summe Nettovermögen in CHF</b>		<b>152.180.657</b>	<b>178.592.486</b>	<b>176.133.694</b>
<b>Schroder ISF UK Equity</b>				
Klasse A Thes.	4.430.499	4,8023	4,8406	4,4970
Klasse A Thes. CHF Hedged	15.411	6,0604	6,3535	6,1192
Klasse A Thes. EUR Hedged	82.953	5,4731	5,5972	5,2901
Klasse A Thes. USD Hedged	236.646	8,9674	9,0133	8,3210
Klasse A Aussch.	908.975	2,6249	2,7179	2,5945
Klasse A Aussch. EUR	25.269	106,2311	104,9960	98,3359
Klasse A Aussch. USD	738.762	3,3354	3,5066	3,1722
Klasse A1 Thes.	360.410	4,0278	4,0803	3,8096
Klasse B Thes.	1.183.419	3,9765	4,0325	3,7687
Klasse B Aussch.	38.763	2,3630	2,4618	2,3641
Klasse C Thes.	342.373	5,9029	5,9172	5,4671
Klasse C Thes. EUR	9.704	121,0497	115,8664	105,0594
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.311	106,0240	107,8237	101,3382
Klasse C Aussch.	1.350.360	3,0655	3,1564	2,9964
Klasse C Aussch. EUR	98	108,6272	106,7888	99,4533
Klasse C Aussch. USD	5.217	94,2356	98,4861	88,5627
Klasse IZ Thes.	-	-	5,9888	5,5187

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF UK Equity (Fortsetzung)</b>				
Klasse S Thes.	18.204	6,1328	6,1293	5,6461
Klasse S Aussch.	157.878	4,2979	4,4118	4,1753
Klasse Z Thes.	32.611	5,9586	5,9732	5,5188
Klasse Z Aussch.	3.759	3,1700	3,2644	3,0993
<b>Summe Nettovermögen in GBP</b>		<b>44.906.119</b>	<b>64.597.982</b>	<b>72.400.127</b>
<b>Schroder ISF US Large Cap</b>				
Klasse A Thes.	800.744	345,8298	273,1098	222,1517
Klasse A Thes. EUR	575.376	331,8950	246,4986	207,6549
Klasse A Thes. EUR Hedged	167.705	370,7778	297,8022	248,3404
Klasse A Thes. NOK	491	3.851,6637	2.730,1352	2.150,2541
Klasse A Thes. PLN Hedged	351.112	643,5724	506,8890	407,7462
Klasse A Aussch.	13.278	304,3913	241,9998	198,8617
Klasse A Aussch. GBP	1.732	235,7674	184,6326	160,1016
Klasse A1 Thes.	460.788	294,6747	234,4698	192,1505
Klasse A1 Thes. EUR	13.987	282,8969	211,6928	179,6696
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	10.886	326,0225	263,8793	221,6812
Klasse B Thes.	179.456	289,5324	230,0278	188,2271
Klasse B Thes. EUR	134.127	278,5248	208,1085	176,3646
Klasse B Thes. EUR Hedged	88.751	332,9237	269,0555	225,7091
Klasse C Thes.	2.243.914	426,2727	334,1017	269,7475
Klasse C Thes. EUR	469.743	408,0445	300,7789	251,4607
Klasse C Thes. EUR Hedged	197.315	419,4316	334,3552	276,7420
Klasse C Thes. GBP	22.613	187,3078	144,5923	123,1915
Klasse C Thes. SEK Hedged	546	2.778,0531	2.223,8185	1.844,8020
Klasse C Aussch.	31.599	363,6089	286,9332	234,0192
Klasse I Thes.	2.910.325	526,8006	409,6547	328,1608
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	102,4802	-	-
Klasse IZ Thes.	1.479.886	431,8570	337,6807	271,9891
Klasse IZ Thes. EUR	1.665.299	113,0667	-	-
Klasse S Thes.	2.804	438,2937	342,9199	276,3766
Klasse S Aussch.	423	391,3855	308,3048	251,0072
Klasse X Thes.	47.829	476,2554	371,2753	298,1574
Klasse X Thes. EUR	9.472	436,2122	319,8087	265,9852
Klasse X Thes. GBP	12.024	271,9175	208,7789	176,9332
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	133,5643	104,4062	-
Klasse X Aussch. GBP AV	3.238.037	257,6423	199,1676	170,5049
Klasse X1 Thes. GBP	15	116,8385	-	-
Klasse Y Thes.	180	474,7404	370,3242	297,5578
Klasse Y Thes. EUR	35	436,2967	319,8919	266,1020
Klasse Y Thes. GBP	2.303	271,1095	208,2714	176,6021
Klasse Y Aussch. GBP AV	11.220	256,8721	198,6833	170,1844
Klasse Z Thes. EUR	282	409,0084	301,7158	252,4669
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.573.665.353</b>	<b>3.269.087.081</b>	<b>2.359.152.111</b>
<b>Schroder ISF All China Equity</b>				
Klasse A Thes.	107.538	106,5038	104,3348	126,3909
Klasse B Thes. EUR	86.371	114,2661	105,9118	133,6766
Klasse C Thes.	1.257.061	112,0782	108,9153	130,8889
Klasse C Thes. EUR	56.941	88,1849	80,5888	100,3336
Klasse C Thes. GBP	303	86,4460	82,6732	104,8393
Klasse E Thes.	199.583	113,9875	110,4947	132,4586

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF All China Equity (Fortsetzung)</b>				
Klasse I Thes.	677.728	119,6568	115,1355	137,0169
Klasse I Thes. AUD	15	82,3912	72,4502	86,0667
Klasse IZ Thes.	92.016	113,4986	110,0282	131,9223
Klasse IZ Aussch. AV	16	67,4085	66,6421	81,3980
Klasse IZ Aussch. GBP AV	16	72,7937	70,9378	91,4738
Klasse X Thes.	26.202	113,7020	110,2493	132,2113
Klasse X Thes. EUR	15	80,4093	73,3873	91,1784
Klasse X Aussch. GBP	13	111,0253	108,2564	139,6511
Klasse Y Thes.	225.282	113,3648	109,9969	131,9972
Klasse Y Thes. EUR	48.928	124,9322	114,0061	141,6877
Klasse Y Aussch. GBP	7.469	110,6397	107,9027	139,3346
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>318.051.255</b>	<b>584.168.407</b>	<b>634.907.650</b>
<b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>				
Klasse A Thes.	40.291	147,6319	140,9817	129,8693
Klasse A Thes. CHF	2.992	144,3207	127,8585	129,5407
Klasse A Thes. EUR	35.980	189,6221	170,3010	162,4685
Klasse A Aussch.	469.216	66,9938	68,6377	67,8105
Klasse A Aussch. AUD	40.594	101,0228	94,6064	93,3020
Klasse A Aussch. AUD Hedged	111.750	66,1927	68,4002	68,4093
Klasse A Aussch. CHF	42.789	65,4769	62,2335	67,6220
Klasse A Aussch. EUR	190.292	86,0422	82,9055	84,8271
Klasse A Aussch. EUR Hedged	396.534	54,3315	56,7497	57,6087
Klasse A Aussch. SGD	248.549	72,5279	72,0081	72,1846
Klasse A Aussch. SGD Hedged	473.804	63,7535	66,7345	67,2328
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	22.658	51,3145	53,8732	54,9614
Klasse B Aussch. EUR Hedged	491.159	50,7695	53,3516	54,4830
Klasse C Thes.	9	162,0119	153,4078	140,1843
Klasse C Aussch. EUR Hedged	166	57,3635	59,4452	59,8695
Klasse C Aussch. QV	47.361	83,6681	84,8724	83,0582
Klasse IZ Thes.	12	164,0930	155,0640	141,4900
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>161.055.260</b>	<b>211.954.896</b>	<b>216.485.838</b>
<b>Schroder ISF Asian Equity Impact</b>				
Klasse A Thes.	15	105,6493	97,2013	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	100,8186	95,1509	-
Klasse C Thes.	1.213	106,6139	97,5891	-
Klasse E Thes.	15	107,5413	97,9207	-
Klasse I Thes.	100.015	108,9153	98,4656	-
Klasse IZ Thes.	15	107,1233	97,7660	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>11.037.787</b>	<b>9.981.335</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>				
Klasse A Thes.	5.943.944	39,7284	36,5160	32,1996
Klasse A Thes. CHF	14.527	167,7115	143,0054	138,6912
Klasse A Thes. EUR	95.993	215,4735	186,2560	170,0973
Klasse A Aussch.	7.179.724	20,0660	19,1188	17,4074
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	29.735	32,3273	31,0915	28,6782
Klasse A Aussch. GBP	134.552	16,5911	15,4532	14,9016
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	32.170	87,3311	85,0645	78,9884
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	30.464	322,3240	309,7612	285,1758
Klasse A1 Thes.	954.698	36,1539	33,3989	29,5986
Klasse A1 Aussch.	414.379	17,8507	17,0937	15,6413

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Asian Equity Yield (Fortsetzung)</b>				
Klasse B Thes.	386.169	35,1353	32,4898	28,8211
Klasse C Thes.	4.554.156	44,8334	40,9809	35,9390
Klasse C Thes. CHF	88.038	179,9414	152,5890	147,1779
Klasse C Thes. EUR	63.115	231,1389	198,7001	180,4740
Klasse C Aussch.	284.551	23,6014	22,3599	20,2466
Klasse I Thes.	3.547.531	58,1011	52,4539	45,4379
Klasse IS Aussch. SV	15	97,9853	-	-
Klasse IZ Thes.	129.623	45,4408	41,4386	36,2540
Klasse S Thes.	75.311	47,3271	43,0439	37,5610
Klasse S Aussch.	367.437	33,6504	31,7252	28,7107
Klasse U Thes.	13.050	37,3435	34,6700	30,8771
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2.591	30,4289	29,5454	27,5220
Klasse U Aussch. MF	19.050	18,9229	18,2013	16,7379
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	25.783	303,2202	294,2303	273,5566
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>938.654.511</b>	<b>1.026.824.234</b>	<b>1.042.469.005</b>
<b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	28.919	287,1810	287,5325	250,2107
Klasse A1 Thes.	5.624	262,4520	264,0986	230,9637
Klasse B Thes.	7.993	251,5001	253,3384	221,7752
Klasse C Thes.	9.041	319,2520	317,8384	275,0839
Klasse I Thes.	606.567	419,8429	412,8893	352,9597
Klasse IZ Thes.	-	-	321,5007	277,4372
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>269.340.454</b>	<b>313.798.738</b>	<b>259.234.991</b>
<b>Schroder ISF Asian Total Return</b>				
Klasse A Thes.	87.757	370,1940	335,7625	296,5043
Klasse A Thes. EUR Hedged	13.201	275,4601	254,6420	230,9166
Klasse A Aussch. GBP	1.134	418,1481	382,1068	366,3745
Klasse A Aussch. SGD	588.260	19,3682	17,4148	16,0554
Klasse A1 Thes.	83.985	343,4823	313,1036	277,8751
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1.321	1.060,6783	967,6620	851,3720
Klasse B Thes.	13.140	338,3217	308,7113	274,2503
Klasse C Thes.	3.664.260	414,6201	373,9773	328,4470
Klasse C Thes. EUR Hedged	313.010	305,9246	281,2599	253,6461
Klasse C Aussch. GBP	1.379.824	448,2666	407,3356	388,4021
Klasse I Thes.	482.777	513,7074	457,6449	397,0088
Klasse IS Thes.	15	98,1413	-	-
Klasse IS Aussch. AV	15	98,1413	-	-
Klasse IS Aussch. GBP AV	15	99,4067	-	-
Klasse IZ Thes.	5.442.813	110,3302	-	-
Klasse S Thes.	62.890	437,5639	392,6915	343,1693
Klasse S Aussch.	260.243	344,4701	316,2350	284,2958
Klasse S Aussch. GBP	349.069	474,7964	429,2848	407,2694
Klasse Y Thes.	15	110,3320	-	-
Klasse Z Thes.	523.384	114,8146	-	-
Klasse Z Thes. GBP	1.589.143	116,6161	-	-
Klasse Z GBP Aussch. AV	7.780.695	107,7664	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>4.988.583.839</b>	<b>4.653.275.399</b>	<b>4.378.863.179</b>
<b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)</b>				
Klasse A Thes.	588.245	223,7207	204,7114	220,0962
Klasse A Thes. EUR	264.220	215,1886	185,1794	206,1951

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) (Fortsetzung)</b>				
Klasse A Thes. HKD	327	1.667,4071	1.534,8960	1.647,1427
Klasse A Thes. SGD	15	104,4494	-	-
Klasse A Aussch. EUR	1.327	166,9621	146,3321	166,1095
Klasse A Aussch. GBP	17.091	132,5312	121,6468	140,7053
Klasse A1 Thes.	173.007	206,2797	189,7032	204,9802
Klasse A1 Thes. EUR	44.146	198,3994	171,5916	192,0210
Klasse B Thes.	32.260	198,5248	182,7546	197,6679
Klasse B Thes. EUR	127.485	191,0818	165,4287	185,3089
Klasse C Thes.	369.205	251,6796	229,0247	244,8911
Klasse C Thes. CHF	1.344	132,8310	112,1366	131,8662
Klasse C Thes. EUR	26.251	242,3035	207,3570	229,6271
Klasse C Aussch. AV	-	-	211,1899	230,3597
Klasse I Thes.	242.484	318,7529	286,4859	302,5876
Klasse S Thes.	8	265,5802	240,4310	255,8103
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>447.364.804</b>	<b>470.106.919</b>	<b>556.596.303</b>
<b>Schroder ISF Changing Lifestyles</b>				
Klasse A Thes.	13.143	140,3076	127,0599	105,0097
Klasse B Thes.	3.144	135,7615	123,6917	102,8394
Klasse B Thes. EUR Hedged	5.131	121,4112	112,6537	96,1788
Klasse C Thes.	1.043	145,7329	130,9141	107,3404
Klasse E Thes.	635	148,3884	132,8001	108,4778
Klasse I Thes.	51.721	153,0620	136,1535	110,5427
Klasse IZ Thes.	10	147,4990	132,1810	108,1160
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>11.082.615</b>	<b>15.041.109</b>	<b>12.025.998</b>
<b>Schroder ISF China A</b>				
Klasse A Thes.	1.071.503	115,1145	112,8858	133,2809
Klasse A Thes. EUR Hedged	32.819	54,8671	54,8446	66,4109
Klasse A Thes. SGD	2.023	89,1998	84,7705	-
Klasse A1 Thes.	16.152	64,7078	63,7818	75,6815
Klasse B Thes.	122.040	111,4673	109,9750	130,6228
Klasse C Thes.	4.166.910	119,7057	116,7388	137,0706
Klasse C Thes. EUR	209.650	89,1176	81,7384	99,3948
Klasse C Thes. EUR Hedged	7.677	56,0434	55,7120	67,1060
Klasse C Thes. GBP	2.363	81,2338	78,0113	96,6515
Klasse E Thes.	108.475	124,0080	120,3336	140,5843
Klasse I Thes.	1.724.310	130,6418	125,8413	145,9566
Klasse IZ Thes.	9.881.480	121,2224	117,9472	138,1743
Klasse IZ Thes. EUR	24.776	90,0748	82,4198	99,9962
Klasse Y Thes.	15	114,1713	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.097.801.032</b>	<b>3.481.893.510</b>	<b>3.955.792.707</b>
<b>Schroder ISF China A All Cap</b>				
Klasse A Thes.	5.642	65,5296	65,4426	73,2257
Klasse A Thes. HKD	117	99,3112	99,7482	-
Klasse A Thes. RMB	110	100,4283	97,3895	-
Klasse B Thes.	187	64,2590	64,5987	72,7681
Klasse C Thes.	277	66,7365	66,2889	73,7722
Klasse C Thes. EUR	15	73,9762	69,1732	79,7182
Klasse C Thes. GBP	185	72,7499	71,1685	83,5709
Klasse E Thes.	3.220	67,8179	67,0119	74,2055
Klasse I Thes.	435.216	69,4315	68,1143	74,8696

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF China A All Cap (Fortsetzung)</b>				
Klasse I Thes. EUR	15	77,1717	71,1594	80,9659
Klasse I Thes. GBP	15	75,7668	73,1771	84,8478
Klasse IZ Thes.	15	67,3840	66,7353	74,0447
Klasse K1 Thes.	15	102,2433	101,3227	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>30.862.506</b>	<b>48.343.525</b>	<b>66.843.982</b>
<b>Schroder ISF China Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	1.305.494	336,2118	317,6068	384,4891
Klasse A Thes. EUR	38.601	66,5290	59,1050	74,1059
Klasse A Thes. HKD	14.781.641	14,4567	13,7386	16,6012
Klasse A Thes. RMB Hedged	396.105	5,3862	5,2484	6,5659
Klasse A Thes. SGD Hedged	5.522.959	9,4926	9,1797	11,3468
Klasse A Aussch. AV	2.518	60,0672	58,0200	71,6938
Klasse A Aussch. HKD	12.325	12,0769	11,7448	14,4545
Klasse A1 Thes.	65.889	308,0609	292,4811	355,8423
Klasse B Thes.	71.143	300,2939	285,3934	347,5649
Klasse C Thes.	582.282	377,1042	354,2710	426,5137
Klasse D Thes.	771	283,9556	270,9452	331,2887
Klasse I Thes.	298.190	476,2477	441,9000	525,5267
Klasse IZ Thes.	513.526	105,7196	98,8382	118,3893
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	32	249,6451	243,8741	306,0234
Klasse K1 Thes.	6.888	59,1693	55,4826	66,6803
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	650	61,4196	59,3593	73,6794
Klasse K1 Thes. EUR	68.692	73,6213	64,9289	80,8231
Klasse K1 Thes. HKD	780	65,1095	61,3958	73,6241
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	140	61,6334	59,1199	72,5022
Klasse K1 Aussch. AV	16	61,6373	59,0583	72,4409
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	104	58,9423	56,9713	70,7735
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>971.482.908</b>	<b>1.039.384.285</b>	<b>1.536.502.418</b>
<b>Schroder ISF Circular Economy</b>				
Klasse A Thes.	134	123,1590	118,5068	-
Klasse A Aussch. AV	15	121,7778	118,4333	-
Klasse B Thes. EUR	15	124,4352	113,0845	-
Klasse C Thes.	15	124,3820	118,6887	-
Klasse C Thes. EUR	15	126,3931	113,3584	-
Klasse C Thes. GBP	15	98,9219	-	-
Klasse C Aussch.	15	122,8578	118,5933	-
Klasse C Aussch. EUR AV	15	124,8465	113,2691	-
Klasse E Thes.	15	124,9200	118,7433	-
Klasse I Thes.	52.313	125,8042	118,8990	-
Klasse IZ Thes.	15	124,7373	118,7453	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>6.614.716</b>	<b>5.983.293</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Emerging Asia</b>				
Klasse A Thes.	10.316.522	49,5729	45,8613	45,0495
Klasse A Thes. AUD Hedged	24.187	58,5706	55,1645	55,6047
Klasse A Thes. EUR	7.125.086	47,6726	41,4765	42,1952
Klasse A Thes. GBP Hedged	18.715	36,5033	34,0061	33,8377
Klasse A Thes. HKD	7.243	369,5377	343,9263	337,2193
Klasse A Thes. SGD Hedged	27.892	60,8453	57,5298	57,6552
Klasse A Aussch. GBP	76.562	30,0260	27,9096	29,5306
Klasse A1 Thes.	8.954.335	45,1349	41,9658	41,4289

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Emerging Asia (Fortsetzung)</b>				
Klasse A1 Thes. EUR	234.583	43,4249	37,9719	38,8228
Klasse B Thes.	296.287	43,6919	40,6651	40,1847
Klasse B Thes. EUR	836.323	42,0732	36,8269	37,6893
Klasse C Thes.	6.754.045	56,5474	52,0203	50,8174
Klasse C Thes. EUR	3.282.170	54,2929	46,9761	47,5282
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	-	-	114,4484	98,4621
Klasse I Thes.	1.798.417	72,1563	65,5674	63,2714
Klasse I Thes. EUR	2.749.211	69,4098	59,3161	59,2805
Klasse IZ Thes.	26.990.502	66,8191	61,1771	59,4785
Klasse IZ Thes. EUR	4.717.653	56,7596	48,8727	49,2092
Klasse U Thes.	4.072	87,1919	81,4656	80,8214
Klasse Z Thes. EUR	30.624	55,8564	48,2077	48,6532
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>4.313.970.578</b>	<b>5.022.671.017</b>	<b>5.320.188.139</b>
<b>Schroder ISF Emerging Europe</b>				
Klasse A Thes.	8.934.152	22,8249	19,2626	13,8336
Klasse A Thes. NOK	46.541	271,1110	218,3571	146,5904
Klasse A Aussch.	830.723	14,2833	12,6584	9,4532
Klasse A Aussch. GBP	133.612	11,8257	10,9772	8,3532
Klasse A1 Thes.	598.971	20,8110	17,6515	12,7398
Klasse A1 Thes. USD	612.892	21,5428	19,4289	13,5399
Klasse B Thes.	652.093	19,6705	16,7009	12,0657
Klasse B Aussch.	24.446	12,4975	11,1443	8,3712
Klasse C Thes.	1.820.738	26,7134	22,4182	16,0109
Klasse C Aussch.	25.442	15,9586	14,0625	10,4430
Klasse I Thes.	50.058	34,6502	28,7226	20,2639
Klasse IZ Thes.	2.629.825	79,4744	66,5446	47,3533
Klasse X9 Thes. – Side Pocket	3.123	23,9701	56,8222	0,0240
Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	996.877	22,6729	56,7676	0,0240
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>539.523.997</b>	<b>550.335.010</b>	<b>243.487.639</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>				
Klasse A Thes.	10.390.573	17,0741	15,9278	14,8493
Klasse A Thes. AUD Hedged	4.387	139,7178	132,6347	126,7959
Klasse A Thes. CZK	5.766	409,7505	352,8469	332,9118
Klasse A Thes. EUR	25.357.760	16,3858	14,3757	13,8805
Klasse A Thes. EUR Hedged	741.813	10,7402	10,2081	9,7747
Klasse A Thes. SEK	-	-	157,2563	152,0028
Klasse A Thes. SGD	15	103,9249	-	-
Klasse A Aussch.	1.003.360	12,6627	12,0983	11,5345
Klasse A1 Thes.	2.053.902	15,2928	14,3375	13,4334
Klasse A1 Thes. EUR	3.191.295	14,7082	12,9685	12,5841
Klasse B Thes.	524.735	14,4081	13,5221	12,6820
Klasse B Thes. EUR	1.374.323	13,8422	12,2166	11,8668
Klasse C Thes.	22.265.634	20,5520	19,0186	17,5898
Klasse C Thes. AUD	43.587	33,1482	28,0410	25,8649
Klasse C Thes. EUR	9.471.183	19,8158	17,2456	16,5196
Klasse C Thes. EUR Hedged	703.919	11,3528	10,7035	10,1672
Klasse C Aussch.	1.127.358	13,9656	13,2351	12,5171
Klasse I Thes.	52.197.944	26,7524	24,5130	22,4504
Klasse I Thes. EUR	27.221.292	25,6827	22,1314	20,9922
Klasse I Thes. EUR Hedged	629.731	112,1001	104,6377	98,3905

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)</b>				
Klasse IS Aussch. AV	15	97,7893	-	-
Klasse S Thes.	4.058	21,3000	19,6614	18,1394
Klasse S Aussch.	287.185	17,0731	16,1389	15,2240
Klasse X Thes.	20.305.800	23,2580	21,5653	19,9845
Klasse X Thes. EUR	1.134.124	109,4472	-	-
Klasse X1 Thes. GBP	2.118.217	18,8078	17,1327	16,7130
Klasse X2 Thes.	16.256.180	23,8776	22,0444	20,3410
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	13.436	11,5026	10,8173	10,2568
Klasse X3 Thes.	5.763.686	24,0637	22,1846	20,4419
Klasse X3 Thes. EUR	4.258.400	20,2180	17,5295	16,7284
Klasse X3 Thes. GBP	15.139.143	19,1372	17,3763	16,8967
Klasse X3 Aussch. EUR QV	15	104,6364	-	-
Klasse X3 Aussch. GBP QV	157.012	101,7747	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.267.791.983</b>	<b>4.998.992.118</b>	<b>4.230.399.164</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>				
Klasse A Thes.	104.788	128,0238	114,0003	104,4182
Klasse C Thes.	126.268	133,0548	117,8265	107,3499
Klasse C Thes. GBP	-	-	91,1960	87,6537
Klasse E Thes.	135.888	139,4854	122,7716	111,1778
Klasse I Thes.	1.169.507	145,1035	126,9082	114,1922
Klasse I Thes. EUR	121.267	108,5684	-	-
Klasse IZ Thes.	-	-	119,0423	108,2122
Klasse X Thes.	2.415.282	119,6145	105,2289	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>521.455.164</b>	<b>293.268.940</b>	<b>187.761.204</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b>				
Klasse A Thes.	1.174	87,3710	84,4572	86,4467
Klasse B Thes.	15	85,0747	82,6840	85,1853
Klasse B Thes. EUR	15	96,7954	88,4388	94,3636
Klasse C Thes.	15	88,2460	84,8773	86,5127
Klasse C Thes. EUR	1.043	100,5821	90,9219	95,9308
Klasse C Thes. GBP	15	94,7786	89,6986	96,4223
Klasse E Thes.	15	90,0320	86,1335	87,3056
Klasse E Thes. EUR	2.278	102,4201	92,1262	96,7038
Klasse E Thes. GBP	15	96,4719	90,8103	97,1026
Klasse I Thes.	421.057	92,3874	87,7115	88,2564
Klasse I Thes. EUR	15	105,1309	93,8093	97,7432
Klasse IZ Thes.	15	89,1120	85,4588	86,8887
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>39.366.565</b>	<b>57.998.459</b>	<b>46.193.463</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets ex China*</b>				
Klasse A Thes.	15	94,7487	-	-
Klasse B Thes.	15	94,4780	-	-
Klasse C Thes.	15	95,1053	-	-
Klasse E Thes.	15	95,2273	-	-
Klasse I Thes.	248.874	95,5854	-	-
Klasse IZ Thes.	15	95,2567	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>23.795.814</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>				
Klasse A Thes.	34.655	171,0952	158,6880	137,0587
Klasse A1 Thes. EUR	15	100,0869	-	-
Klasse B Thes.	15	167,1373	155,9233	135,4427

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value (Fortsetzung)</b>				
Klasse C Thes.	98.653	177,0800	162,9100	139,5881
Klasse C Thes. GBP Hedged	249.599	169,2534	156,6275	135,8106
Klasse C Aussch. AV	39	106,6657	103,8910	93,9994
Klasse E Thes.	308.244	122,0917	111,8983	95,5213
Klasse E Aussch. AV	17	107,6763	104,4927	94,3202
Klasse I Thes.	51.285	184,5941	168,1382	142,6610
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	176,4417	161,6581	138,7954
Klasse IZ Thes.	114.261	178,8478	164,1398	140,3126
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	100	170,9374	157,7980	136,4685
Klasse S Thes.	15	180,5027	165,3753	140,9887
Klasse S Thes. GBP Hedged	100	171,9384	158,5112	136,9141
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>143.937.746</b>	<b>107.716.064</b>	<b>55.995.297</b>
<b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>				
Klasse A Thes.	80.905	104,6299	99,8945	91,5661
Klasse A Aussch.	2.424.332	28,5831	29,2857	28,8141
Klasse A Aussch. SGD Hedged	9.518	78,3000	80,3832	78,5013
Klasse A Aussch. USD Hedged	199.119	56,7476	57,2096	55,0299
Klasse A1 Thes.	29.687	96,4503	92,5480	85,2558
Klasse A1 Aussch.	702.599	26,3714	27,1556	26,8518
Klasse B Thes.	100.464	94,3260	90,5997	83,5442
Klasse B Aussch.	1.810.858	25,7877	26,5812	26,3102
Klasse C Thes.	38.157	118,3791	112,1194	101,9562
Klasse C Aussch.	139.252	32,3565	32,8866	32,0997
Klasse C Aussch. MF	1.794	32,4346	32,9568	32,1461
Klasse IZ Thes.	13	120,0694	113,3658	102,8518
Klasse Z Thes.	15	119,5736	113,2438	102,9785
Klasse Z Aussch.	6.025	34,0449	34,6035	33,7758
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>176.020.554</b>	<b>217.879.371</b>	<b>235.728.158</b>
<b>Schroder ISF European Equity Impact*</b>				
Klasse A Thes.	19.339	191,5183	189,3748	161,6180
Klasse A Aussch.	1.905	171,3906	174,5009	150,8286
Klasse A Aussch. GBP	19	144,2732	154,1092	135,7343
Klasse B Thes.	1.103	104,0035	103,4595	88,8285
Klasse C Thes.	12.002	210,3289	206,3117	174,6719
Klasse C Aussch.	3.092	188,3950	190,2653	163,1393
Klasse C Aussch. GBP	776	151,7763	160,9330	140,5969
Klasse C Aussch. GBP Hedged	687	169,1437	168,9513	142,9162
Klasse E Thes.	12.404	236,6852	230,9988	194,6026
Klasse E Thes. GBP	11	176,9797	181,2951	155,4832
Klasse I Thes.	35.183	247,4545	240,3462	201,5046
Klasse IZ Thes.	9	211,6865	207,0220	174,8955
Klasse S Aussch.	1.663	191,9794	193,0064	164,9204
Klasse S Aussch. GBP	1.843	155,5520	164,3182	143,0230
Klasse Z Thes.	225	212,1663	208,1126	176,2055
Klasse Z Thes. GBP	11	170,1174	175,0817	150,9169
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>19.900.164</b>	<b>21.915.110</b>	<b>28.206.302</b>
<b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	418.954	40,6120	39,1188	36,4797
Klasse A Thes. USD Hedged	30.850	63,6220	60,3609	55,0181
Klasse A Aussch.	32.623	30,4578	30,6819	29,3332

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF European Smaller Companies (Fortsetzung)</b>				
Klasse A1 Thes.	347.386	36,5426	35,3768	33,1555
Klasse A1 Thes. USD	263.912	37,9300	39,0447	35,3331
Klasse B Thes.	360.715	33,7287	32,6852	30,6631
Klasse B Aussch.	9.258	26,0038	26,3543	25,3492
Klasse C Thes.	24.737	49,3302	47,1367	43,6076
Klasse C Aussch.	4.470	33,9727	33,9455	32,1918
Klasse IZ Thes.	-	-	47,7020	44,0133
Klasse S Thes.	963	51,3348	48,9284	45,1524
Klasse Z Thes.	97.691	49,9886	47,7659	44,1901
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>60.935.539</b>	<b>69.071.457</b>	<b>69.566.273</b>
<b>Schroder ISF European Special Situations</b>				
Klasse A Thes.	528.646	254,5523	246,2192	210,0365
Klasse A Thes. GBP	3.534	233,4691	237,0995	206,0927
Klasse A Thes. USD	295	92,2895	94,9651	78,2488
Klasse A Aussch. GBP	173	192,7676	199,2319	176,1162
Klasse A Aussch. USD AV	16	87,6873	91,8640	76,9680
Klasse A1 Thes.	25.423	232,5592	226,0671	193,8113
Klasse B Thes.	89.690	226,8679	220,7659	189,4527
Klasse C Thes.	152.548	282,5209	271,0811	229,4071
Klasse C Thes. GBP	787	252,5979	254,4773	219,4439
Klasse C Thes. USD	51	243,2896	248,2816	202,8834
Klasse C Aussch.	23.609	214,5969	209,5884	180,3602
Klasse C Aussch. GBP	395	205,4002	210,6262	184,6647
Klasse I Thes.	78.831	373,8517	355,1981	297,6622
Klasse IZ Thes.	1	289,4902	277,8649	234,4158
Klasse IZ Thes. USD	15	95,2857	97,0227	79,0348
Klasse IZ Aussch. AV	16	98,9961	96,3637	82,7287
Klasse K1 Thes.	9.841	287,3512	275,2273	232,4989
Klasse K1 Thes. USD	15	95,1742	96,9519	79,0099
Klasse K1 Aussch. AV	16	98,8711	96,2805	82,6900
Klasse S Thes.	11	292,1623	279,5946	236,0486
Klasse S Aussch.	4.309	241,1546	234,9346	201,6634
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	116,7491	109,8032	-
Klasse Z Thes.	1.044	283,9468	272,4580	230,5738
Klasse Z Thes. GBP	-	-	255,1923	220,0090
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>244.065.739</b>	<b>449.855.613</b>	<b>416.216.152</b>
<b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>				
Klasse A Thes.	146.716	149,3162	143,6077	132,0077
Klasse A Thes. USD	968	128,3325	131,2901	116,5022
Klasse A Thes. USD Hedged	7.048	120,4295	114,0727	102,6049
Klasse A Aussch. AV	7.996	112,5831	112,6362	106,6511
Klasse A Aussch. GBP AV	663	107,1365	112,5436	108,5756
Klasse A Aussch. SV	19.474	100,0368	100,0154	94,6904
Klasse A Aussch. USD SV	1.743	86,9304	92,4568	84,5205
Klasse A1 Thes.	34.231	109,9643	106,2918	98,1930
Klasse A1 Thes. USD Hedged	8.972	118,2282	112,5475	101,7260
Klasse B Thes.	53.956	144,4680	139,7825	129,2613
Klasse C Thes.	15.113	155,6268	148,6659	135,7350
Klasse C Thes. USD	10.565	130,1882	132,3127	116,6402
Klasse C Aussch. AV	7.953	114,2563	113,5283	106,7683

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF European Sustainable Equity (Fortsetzung)</b>				
Klasse C Aussch. GBP SV	2.941	99,2070	103,4333	99,1104
Klasse C Aussch. SV	14.343	102,6453	101,9274	95,8462
Klasse C Aussch. USD SV	1.529	89,2086	94,2077	85,5310
Klasse I Thes.	504.645	163,8269	155,1593	140,4604
Klasse IZ Thes.	-	-	150,6178	137,1793
Klasse S Aussch. SV	20.069	103,6001	102,6220	96,2660
Klasse X Aussch. GBP	24.388	95,7904	99,5388	94,9974
Klasse Z Thes.	826	122,5832	117,1034	106,9153
Klasse Z Aussch. GBP AV	54	108,8220	113,4931	108,7070
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>132.730.147</b>	<b>172.425.023</b>	<b>70.340.166</b>
<b>Schroder ISF European Value</b>				
Klasse A Thes.	854.116	86,2536	81,6895	71,7825
Klasse A Thes. SGD Hedged	15.357	143,4940	136,1641	118,8693
Klasse A Thes. USD	4.195	92,6166	93,2513	79,1178
Klasse A Aussch.	122.515	54,4072	54,3425	49,4679
Klasse A1 Thes.	75.526	78,6330	74,8484	66,0995
Klasse B Thes.	157.392	75,9759	72,3914	63,9932
Klasse C Thes.	753.275	99,6869	93,6517	81,6393
Klasse C Aussch.	845	59,7605	59,1978	53,4677
Klasse I Thes.	1.593.586	134,4241	125,0495	107,9468
Klasse IZ Thes.	23	99,5614	93,2791	81,8328
Klasse Z Thes.	49	100,8006	94,6741	82,4920
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>389.527.999</b>	<b>549.560.032</b>	<b>445.774.295</b>
<b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>				
Klasse A Thes.	822.034	245,9663	209,8142	167,8091
Klasse A Thes. EUR	62.901	141,3746	113,4175	93,9476
Klasse A Thes. NOK	2.244	2.643,5611	2.024,1152	1.567,6128
Klasse A Thes. SEK	52.092	2.564,9477	1.997,3332	1.657,0975
Klasse A Thes. SGD	43.936	130,9941	108,2828	87,8759
Klasse A Aussch.	26.918	165,8094	147,6214	123,4359
Klasse A1 Thes.	78.691	230,1754	197,3318	158,6123
Klasse A1 Thes. EUR	5.763	139,3154	112,3308	93,5106
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	39.582	696,7128	595,5143	472,9202
Klasse B Thes.	175.524	227,4756	195,2139	157,0664
Klasse B Thes. EUR	16.364	138,8917	112,1006	93,4114
Klasse C Thes.	191.671	265,2507	225,0155	178,9856
Klasse C Thes. EUR	553.162	281,9923	224,9718	185,3311
Klasse C Thes. GBP	42.360	268,7010	224,5065	188,4557
Klasse I Thes.	269.331	331,0085	277,3429	217,9036
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>617.074.831</b>	<b>479.943.614</b>	<b>370.042.442</b>
<b>Schroder ISF Global Cities</b>				
Klasse A Thes.	271.603	179,6870	179,6785	164,2414
Klasse A Thes. EUR	91.494	205,4234	193,1843	182,8866
Klasse A Thes. EUR Hedged	171.973	134,3573	136,9181	128,5701
Klasse A Thes. HKD	456	96,2968	97,0123	88,7239
Klasse A Aussch. EUR	44.164	153,6164	148,5512	144,5764
Klasse A1 Thes.	33.136	164,6798	165,5021	152,0412
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	16.985	123,1210	126,0990	119,0124
Klasse B Thes.	67.724	160,3811	161,3424	148,3646
Klasse B Thes. EUR Hedged	50.625	119,9150	122,9364	116,1428

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Cities (Fortsetzung)</b>				
Klasse C Thes.	400.870	205,5224	203,8695	184,8761
Klasse C Thes. CHF	25	158,9318	145,9390	145,2484
Klasse C Thes. EUR	150.424	178,7855	166,4875	156,0801
Klasse C Thes. EUR Hedged	81.449	153,2137	154,8334	144,2796
Klasse C Thes. GBP Hedged	85.374	82,4692	82,3045	75,6100
Klasse C Aussch.	68.072	144,1265	146,9871	136,9015
Klasse C Aussch. GBP Hedged	106	94,4960	96,9970	91,5962
Klasse C Aussch. GBP SV	2.146	97,7887	98,2242	–
Klasse I Thes.	1.254.840	256,3841	251,8196	226,1305
Klasse IZ Thes.	43.569	208,0255	205,8647	186,2512
Klasse X Aussch.	13	149,6581	152,3562	141,4327
Klasse Z Thes. EUR Hedged	11.401	155,0851	156,7741	146,0732
Klasse Z Aussch. EUR	36.978	170,7867	163,8205	158,1641
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>605.610.390</b>	<b>670.240.273</b>	<b>667.918.989</b>
<b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b>				
Klasse A Thes.	20.970.244	23,5538	22,7678	20,4453
Klasse A Thes. EUR	10.902.951	30,5898	27,8083	25,8621
Klasse A Thes. EUR Hedged	9.498.654	18,2702	18,0047	16,6280
Klasse A Thes. HKD	72.205	9,1312	8,8798	7,9598
Klasse A Thes. SGD	2.256.734	21,7569	20,3799	18,5698
Klasse A1 Thes.	2.454.015	21,6957	21,0773	19,0219
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	763.947	16,8684	16,7060	15,5048
Klasse B Thes.	6.240.731	21,6878	21,0910	19,0532
Klasse B Thes. EUR	273.683	27,5343	25,1822	23,5604
Klasse B Thes. EUR Hedged	3.653.156	16,4906	16,3480	15,1877
Klasse C Thes.	5.812.799	26,5771	25,4842	22,7027
Klasse C Thes. EUR	13.510.137	34,4488	31,0650	28,6619
Klasse C Thes. EUR Hedged	444.387	8,5451	8,3534	7,6519
Klasse C Aussch.	50.675	30,3361	29,5082	26,7251
Klasse I Thes.	6.495.497	32,5578	30,9124	27,2702
Klasse IZ Thes.	16.065.886	12,3691	11,8328	10,5170
Klasse IZ Thes. GBP	100.503	52,0104	49,0037	45,9623
Klasse Z Thes.	610.162	26,6375	25,5425	22,7549
Klasse Z Thes. EUR	1.183.865	34,8722	31,4472	29,0139
Klasse Z Thes. EUR Hedged	3.588	19,2732	18,8730	17,2905
Klasse Z Aussch. GBP	38.008	44,0349	42,1931	40,3276
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.451.130.090</b>	<b>3.411.753.702</b>	<b>3.291.403.181</b>
<b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>				
Klasse A Thes.	2.818	116,4433	101,4643	80,4261
Klasse A Thes. EUR Hedged	367	106,9131	94,9313	77,2727
Klasse A CO Thes.	15	127,2147	110,7647	–
Klasse B Thes.	472	109,3466	95,8506	76,4258
Klasse B Thes. EUR Hedged	505	100,3692	89,6787	73,4226
Klasse C Thes.	356	119,5967	103,3791	81,2851
Klasse C Thes. EUR Hedged	280	109,5684	96,5278	78,0885
Klasse C CO Thes.	15	128,7793	111,3000	–
Klasse E Thes.	15	121,1127	104,3100	81,6707
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	111,0051	97,4370	78,3868
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	115,8152	100,3865	79,5559
Klasse I Thes.	462.787	123,4535	105,6631	82,2685

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Climate Leaders (Fortsetzung)</b>				
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	113,3436	98,8438	79,0023
Klasse I Thes. GBP	15	107,0988	-	-
Klasse IZ Thes.	15	120,6707	104,0200	81,5713
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>57.727.689</b>	<b>43.010.811</b>	<b>36.663.261</b>
<b>Schroder ISF Global Disruption</b>				
Klasse A Thes.	183.988	236,1982	195,6388	151,7418
Klasse A Thes. EUR	4.632	142,8860	111,2843	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	13.879	143,7610	121,2157	96,4930
Klasse A Thes. SGD	20	119,4321	95,7873	75,3713
Klasse A Aussch. EUR QV	15	141,2698	110,7600	-
Klasse A1 Thes.	836	132,6129	110,3729	86,0332
Klasse B Thes.	28.159	231,8909	192,7850	150,0806
Klasse B Thes. EUR Hedged	47.905	183,8273	155,5821	124,3053
Klasse C Thes.	1.006.064	247,8381	203,6392	156,6958
Klasse C Thes. EUR Hedged	22.464	150,1103	125,3340	98,7963
Klasse C Thes. GBP	27.675	167,8362	135,8292	110,2996
Klasse C Aussch. GBP AV	-	-	132,4017	108,3426
Klasse E Thes.	5.013	253,1532	207,2194	158,8539
Klasse F Thes. SGD	21	152,1461	121,9646	95,7467
Klasse I Thes.	1.083.594	263,1358	214,0741	163,1148
Klasse IZ Thes.	34.817	251,7304	206,3439	158,4021
Klasse U Thes.	11.844	113,6583	95,0687	74,4756
Klasse X Thes.	467.602	124,2362	101,7777	78,0876
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>675.287.289</b>	<b>582.279.076</b>	<b>369.779.197</b>
<b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>				
Klasse A Thes.	1.196.193	14,2730	14,0517	12,2226
Klasse A Thes. EUR Hedged	379.401	14,7409	14,7957	13,2090
Klasse A Thes. SGD	102.525	13,7984	13,1642	11,6190
Klasse A Aussch.	42.435.307	3,8232	4,0401	3,7719
Klasse A Aussch. AUD Hedged	5.134.419	6,1545	6,5417	6,1668
Klasse A Aussch. EUR Hedged	6.640.812	6,1497	6,6272	6,3490
Klasse A Aussch. RMB Hedged	3.121.366	37,6085	39,8290	37,3679
Klasse A Aussch. SGD	6.744.892	3,7725	3,8631	3,6596
Klasse A1 Thes.	557.760	13,1406	13,0023	11,3663
Klasse A1 Aussch.	11.920.146	3,5242	3,7429	3,5118
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	3.069.687	5,7644	6,2430	6,0110
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1.010.316	15,4456	16,4153	15,2569
Klasse AX Aussch.	19.939.768	3,8393	4,0552	3,7835
Klasse B Thes.	733.937	12,8332	12,7108	11,1227
Klasse B Aussch.	11.583.186	3,5325	3,7555	3,5272
Klasse B Aussch. EUR Hedged	7.450.026	5,6813	6,1589	5,9360
Klasse C Thes.	2.556.191	16,1532	15,7760	13,6131
Klasse C Thes. EUR Hedged	675	15,5966	15,5307	13,7569
Klasse C Aussch.	1.578.581	4,3423	4,5518	4,2158
Klasse C Aussch. EUR Hedged	223.050	9,3365	9,9821	9,4866
Klasse C Aussch. GBP	10.013.345	3,4957	3,6092	3,5277
Klasse CX Aussch.	7.318.982	4,3796	4,5889	4,2475
Klasse IZ Thes.	131	16,3938	15,9617	13,7337
Klasse J Aussch. JPY	31.870.681	914,9191	897,5639	805,2893
Klasse Z Aussch. GBP	1.431.102	3,7141	3,8347	3,7480

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung)</b>				
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>843.842.406</b>	<b>1.052.056.731</b>	<b>1.125.998.499</b>
<b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	6.257.902	20,1530	18,9355	17,3400
Klasse A Thes. EUR	5.064.720	25,0513	22,1364	20,9946
Klasse A Thes. HKD	5.981	162,3261	153,4438	140,2808
Klasse A Thes. SGD	687.294	18,1130	16,4918	15,3239
Klasse A Aussch.	289.867	15,7187	15,0958	14,1623
Klasse A1 Thes.	1.311.757	18,5596	17,5261	16,1291
Klasse A1 Thes. EUR	328.464	23,0874	20,5039	19,5427
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1.370.910	71,9580	67,9624	62,1401
Klasse B Thes.	311.426	18,0804	17,0909	15,7445
Klasse B Thes. EUR	960.207	22,4621	19,9684	19,0515
Klasse C Thes.	27.085.392	22,4670	20,9932	19,1193
Klasse C Thes. EUR	8.030.172	27,8596	24,4823	23,0931
Klasse C Thes. GBP	13.238	111,8985	102,9834	98,9752
Klasse D Thes.	10.619	16,9603	16,0966	14,8877
Klasse D Thes. EUR	11.745	21,0359	18,7759	17,9852
Klasse I Thes.	13.164.186	28,0621	25,8981	23,2978
Klasse IZ Thes.	8.218.491	22,7460	21,2039	19,2659
Klasse X Thes.	78	23,1099	21,4642	19,4283
Klasse X Aussch. CHF AV	749.915	98,3156	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.837.145.043</b>	<b>1.853.893.089</b>	<b>1.492.053.419</b>
<b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	16.088	186,9396	176,2090	150,8072
Klasse B Thes.	4.601	177,8665	168,6778	145,2265
Klasse C Thes.	274.338	197,8381	185,4539	157,8511
Klasse C Thes. EUR	27.877	189,3724	166,9383	147,1563
Klasse I Thes.	782.524	229,1304	212,1376	178,3509
Klasse IZ Thes.	-	-	187,7187	159,3048
Klasse X Thes.	365.281	109,5465	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>282.902.184</b>	<b>162.848.745</b>	<b>136.860.642</b>
<b>Schroder ISF Global Energy</b>				
Klasse A Thes.	4.760.045	18,1082	18,9482	16,2796
Klasse A Thes. CHF	8.267	22,1008	21,4537	20,2722
Klasse A Thes. EUR	1.966.450	17,4367	17,1591	15,2685
Klasse A Thes. EUR Hedged	568.268	10,0667	10,7299	9,4938
Klasse A Aussch. EUR	121.630	13,0935	13,4439	12,3699
Klasse A Aussch. GBP	38.931	10,7428	11,5525	10,8311
Klasse A1 Thes.	3.602.250	16,6278	17,4868	15,0989
Klasse A1 Thes. EUR	261.596	15,9104	15,7362	14,0716
Klasse B Thes.	685.143	16,2101	17,0647	14,7492
Klasse C Thes.	1.474.424	20,2803	21,1044	18,0334
Klasse C Thes. CHF	10.707	23,2675	22,4601	21,1097
Klasse C Thes. EUR	1.405.896	19,7069	19,2856	17,0661
Klasse C Aussch.	3.333	15,2380	16,5443	14,6243
Klasse C Aussch. GBP	809.073	12,2618	13,1265	12,2385
Klasse I Thes.	95.772	25,5025	26,2093	22,1215
Klasse IZ Thes.	133.054	20,5557	21,3389	18,1911
Klasse Z Thes. EUR	75.899	20,2711	19,7868	17,4681
Klasse Z Aussch. GBP	1.825.559	12,7288	13,5778	12,6276

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Energy (Fortsetzung)</b>				
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>312.822.532</b>	<b>517.041.424</b>	<b>461.744.301</b>
<b>Schroder ISF Global Energy Transition</b>				
Klasse A Thes.	1.310.630	123,8224	172,4874	191,7505
Klasse A Thes. CHF Hedged	21.457	103,2577	150,5810	175,7890
Klasse A Thes. CZK Hedged	6.169	1.694,3417	2.382,1482	2.641,8253
Klasse A Thes. EUR	543.828	64,0071	83,8534	96,5502
Klasse A Thes. EUR Hedged	494.223	107,7681	153,4378	175,7945
Klasse A Thes. SGD Hedged	10.105	53,6164	76,4103	86,7587
Klasse A Aussch. EUR QV	97.180	60,9806	81,4432	95,2209
Klasse A1 Thes.	19.499	94,8716	132,8230	148,3916
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	129.617	317,5045	445,9391	497,0255
Klasse B Thes.	172.184	120,1958	168,4523	188,3899
Klasse B Thes. EUR Hedged	180.312	104,6385	149,8823	172,7525
Klasse C Thes.	1.379.870	129,3182	178,6975	197,0767
Klasse C Thes. CHF Hedged	70.005	107,8667	156,0372	180,7530
Klasse C Thes. EUR	40.589	71,3334	92,6967	105,8725
Klasse C Thes. EUR Hedged	280.089	112,5604	158,9783	180,7106
Klasse C Thes. GBP Hedged	215.671	94,7753	131,9902	147,8314
Klasse C Aussch. GBP	44.490	75,5016	104,8927	123,9105
Klasse E Thes.	178.512	132,0499	181,7820	199,7273
Klasse E Thes. CHF Hedged	132	110,1398	158,7255	183,1433
Klasse E Thes. EUR Hedged	21.256	114,9056	161,6666	183,0702
Klasse E Thes. GBP Hedged	21.641	96,7446	134,2155	149,7629
Klasse E Aussch. GBP	26.531	76,7688	106,2650	125,0536
Klasse I Thes.	494.242	136,5079	186,7817	203,9810
Klasse I Thes. NOK Hedged	3.222.492	63,1993	88,1681	-
Klasse IS Aussch. GBP SV	15	99,8180	-	-
Klasse IZ Thes.	112.295	131,0286	180,6397	198,7493
Klasse IZ Thes. EUR	621.858	67,2258	87,1626	-
Klasse S Aussch. GBP SV	1.990	80,0403	-	-
Klasse U Thes.	2.587	62,0138	87,2684	97,9320
Klasse Y Aussch. EUR AV	2	1.293,2708	1.710,7210	1.973,9154
Klasse Z Thes. EUR	3.239	63,7083	82,7830	94,5536
Klasse Z Aussch. EUR QV	32.412	61,5012	81,4756	94,5006
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>745.319.432</b>	<b>1.607.329.942</b>	<b>1.804.946.092</b>
<b>Schroder ISF Global Equity Impact*</b>				
Klasse A Thes.	15	108,8453	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	106,7933	-	-
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	106,1779	-	-
Klasse C Thes.	15	109,5273	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	107,5222	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	108,8401	-	-
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	107,8404	-	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	109,1600	-	-
Klasse I Thes.	23.898	110,6997	-	-
Klasse IZ Thes.	15	110,0060	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.722.237</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>				
Klasse A Thes.	154.641	241,8286	236,2151	204,2961
Klasse A Thes. EUR	121.998	232,6909	213,7536	191,4625

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Equity Yield (Fortsetzung)</b>				
Klasse A Aussch.	214.303	126,4034	127,8823	114,2062
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	3.647	157,4540	159,9924	143,9676
Klasse A Aussch. GBP	29.855	108,4276	109,4111	103,6841
Klasse A Aussch. HKD	7.030	956,8234	973,7901	868,0317
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	5.648	1.552,7538	1.575,9308	1.418,1026
Klasse A1 Thes.	75.606	221,6016	217,5485	189,0941
Klasse A1 Thes. EUR	17.983	213,4571	197,0763	177,4058
Klasse A1 Aussch.	61.537	117,9288	119,9098	107,6222
Klasse B Thes.	8.127	215,2561	211,5328	184,0223
Klasse B Thes. EUR	32.336	207,1946	191,4869	172,5413
Klasse C Thes.	50.562	277,9883	269,3525	231,1107
Klasse C Thes. EUR	38.227	267,5445	243,8032	216,6422
Klasse C Aussch.	29.073	143,0743	143,5965	127,3033
Klasse C Aussch. EUR QV	1.320	110,2849	105,3264	97,2559
Klasse I Thes.	101.825	346,9232	332,8519	282,8011
Klasse I Thes. EUR	2.914	333,8314	301,2211	265,0528
Klasse IZ Thes.	8	282,2121	272,6881	233,2285
Klasse S Aussch. GBP QV	1.217	113,8264	113,3482	105,9660
Klasse U Thes.	1.685	230,6595	227,0177	197,8449
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	3.369	148,7093	152,6176	138,7652
Klasse U Aussch. MF	2.160	120,5635	122,8930	110,6020
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	7.472	1.463,9158	1.500,0327	1.362,8165
Klasse Z Thes. EUR	183	270,2063	246,2277	218,7993
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>203.540.170</b>	<b>278.352.189</b>	<b>272.739.191</b>
<b>Schroder ISF Global Gold</b>				
Klasse A Thes.	535.870	138,1748	118,1880	104,0471
Klasse A Thes. CHF Hedged	1.407	101,6757	91,0790	84,4941
Klasse A Thes. EUR Hedged	194.207	109,0000	95,3505	86,7165
Klasse A Thes. HKD	15	98,1053	84,5954	74,7804
Klasse A Thes. PLN Hedged	436.190	511,8282	440,0427	387,7042
Klasse A Thes. RMB Hedged	894	865,2995	762,6789	695,0751
Klasse A Thes. SGD Hedged	91.732	172,3485	151,0589	136,1972
Klasse A Aussch.	7.194	124,0221	107,2941	96,2099
Klasse A Aussch. GBP Hedged	16.646	73,9442	64,6061	59,0419
Klasse A1 Thes.	268.378	132,4047	113,8231	100,7055
Klasse C Thes.	951.047	147,9126	125,5127	109,6258
Klasse C Thes. CHF Hedged	1.910	108,9054	96,7843	89,0658
Klasse C Thes. EUR Hedged	236.843	116,6112	101,2013	91,2811
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	120,1778	102,9460	91,6779
Klasse C Aussch.	19	133,2966	114,3243	101,6319
Klasse C Aussch. GBP Hedged	16.690	78,9872	68,4641	62,0729
Klasse I Thes.	648.483	160,8207	135,1128	116,8535
Klasse I Thes. EUR Hedged	85	126,9635	109,1103	97,4619
Klasse IZ Thes.	14	150,0975	126,9905	110,5875
Klasse S Thes.	18	151,9387	128,3885	111,6082
Klasse U Thes.	49.133	129,8883	112,2293	99,7841
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>482.079.689</b>	<b>494.526.858</b>	<b>343.650.539</b>
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>				
Klasse A Thes.	28.587	183,2093	174,4085	146,8219
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.247	109,2552	106,0291	-

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Recovery (Fortsetzung)</b>				
Klasse A Thes. GBP Hedged	1.783	156,4048	149,9222	127,7557
Klasse B Thes.	13.126	171,2630	164,0244	138,9074
Klasse C Thes.	530.210	201,3195	189,9254	158,4535
Klasse C Thes. EUR	127.918	127,4531	113,0830	97,7131
Klasse C Thes. GBP	68.597	263,3747	244,7228	215,4661
Klasse C Thes. GBP Hedged	23.891	171,8249	163,2118	137,8435
Klasse C Aussch.	156.014	149,7770	146,1146	125,4242
Klasse E Thes.	10.083	209,3419	196,9480	163,8631
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	178,7175	169,2925	142,5874
Klasse I Thes.	30.549	224,2203	209,6631	173,3823
Klasse IS Aussch. GBP AV	15	99,5259	-	-
Klasse IZ Thes.	12	203,5895	191,8552	159,6761
Klasse S Aussch. GBP AV	16	122,3026	116,9410	105,3248
Klasse X Thes.	800.527	124,3800	117,1617	97,5979
Klasse X Aussch.	149.739	160,8888	156,7628	134,3866
Klasse X1 Thes.	235.020	131,7910	123,9677	103,1231
Klasse Y Thes. NOK	4.084.450	1.434,7731	1.211,0449	975,1264
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>863.409.713</b>	<b>710.820.512</b>	<b>565.128.890</b>
<b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	130.716	281,2121	264,8413	240,1786
Klasse A Aussch.	2.768	242,0753	231,3111	212,2955
Klasse A1 Thes.	17.257	257,8449	244,0556	222,4345
Klasse A1 Thes. EUR	7.489	250,3946	222,8795	210,3770
Klasse B Thes.	15.947	250,6731	237,5103	216,6825
Klasse C Thes.	5.612	312,6445	292,8165	264,0991
Klasse I Thes.	490.959	399,0723	369,1583	328,8799
Klasse IZ Thes.	-	-	296,3723	266,5669
Klasse Z Thes. EUR	2.322	278,9342	245,0750	228,3673
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>246.180.776</b>	<b>274.970.542</b>	<b>277.872.543</b>
<b>Schroder ISF Global Social Growth*</b>				
Klasse A Thes.	15	98,5840	-	-
Klasse A Thes. EUR	15	104,8615	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	98,0505	-	-
Klasse A Aussch. SV	15	98,3333	-	-
Klasse B Thes. EUR	15	104,6396	-	-
Klasse C Thes.	15	98,8613	-	-
Klasse C Thes. EUR	15	105,1431	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	98,2983	-	-
Klasse C Aussch. SV	15	98,5647	-	-
Klasse E Thes.	15	98,9353	-	-
Klasse E Thes. EUR	15	105,2310	-	-
Klasse I Thes.	20.015	99,2376	-	-
Klasse IZ Thes.	15	99,0340	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.022.076</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b>				
Klasse A Thes.	212.692	88,8535	99,6960	92,9200
Klasse A Thes. CZK Hedged	680	2.336,8470	2.640,8050	2.445,5488
Klasse A Thes. EUR	32.195	95,9645	101,2730	97,7462
Klasse A Thes. EUR Hedged	2.629	87,2588	99,8449	95,6261
Klasse A Thes. GBP Hedged	465	90,1803	101,7409	96,0192

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water (Fortsetzung)</b>				
Klasse A Thes. PLN Hedged	3.153	387,9198	435,4514	402,4666
Klasse A Thes. SGD Hedged	2.743	124,3398	142,5293	135,3731
Klasse A Aussch. EUR	2.330	88,2400	95,7929	95,3641
Klasse A1 Thes.	1.069	87,4857	98,6661	92,3965
Klasse B Thes.	9.231	87,1778	98,4152	92,2745
Klasse C Thes.	88.464	91,2038	101,5200	93,8633
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	87,9776	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.500	83,9377	95,2843	90,5450
Klasse C Thes. GBP Hedged	19.900	87,5998	98,0625	91,8089
Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	26.650	80,2457	92,5126	89,2527
Klasse E Thes.	190.328	92,3139	102,3688	94,2941
Klasse E Thes. GBP	15	98,3897	107,4025	104,3354
Klasse I Thes.	670.435	94,1553	103,7766	95,0126
Klasse IZ Thes.	15	92,0500	102,1573	94,1813
Klasse U Thes.	15	87,0167	98,6433	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>117.896.643</b>	<b>334.193.967</b>	<b>301.368.113</b>
<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>				
Klasse A Thes.	2.586.431	388,5646	353,1366	288,4335
Klasse A Thes. CZK Hedged	49.696	3.304,3112	3.020,1121	2.447,7412
Klasse A Thes. EUR	232.492	126,6277	108,2387	91,5978
Klasse A Thes. EUR Hedged	603.166	307,0677	284,4203	238,5503
Klasse A Thes. SGD	87.177	116,2937	102,4245	84,8915
Klasse A Thes. SGD Hedged	37.356	136,3070	126,4714	105,2114
Klasse A Aussch. EUR AV	16.874	120,8544	104,9913	90,1174
Klasse A Aussch. EUR Hedged	40.659	258,1403	243,0720	207,1064
Klasse A1 Thes.	705.531	133,4585	121,9064	100,0720
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	80.355	594,9382	543,2177	442,0901
Klasse B Thes.	84.471	377,2781	344,7863	283,1635
Klasse B Thes. EUR Hedged	44.116	298,4575	277,9928	234,4410
Klasse C Thes.	4.320.939	428,8206	386,5987	313,2575
Klasse C Thes. EUR	847.795	138,3374	117,2887	98,4405
Klasse C Thes. EUR Hedged	120.968	339,0897	311,6362	259,3211
Klasse C Thes. GBP	47.802	128,8077	114,3772	97,8021
Klasse C Thes. SGD	121.180	133,0763	116,2567	95,5829
Klasse C Aussch. EUR QV	280.377	126,8648	109,3598	-
Klasse C Aussch. QV	198.150	111,5659	102,2338	84,1564
Klasse F Thes. SGD	199.446	233,3772	205,2259	169,8295
Klasse I Thes.	3.425.100	133,2774	119,2116	95,8430
Klasse I Thes. EUR Hedged	1.067.441	102,4180	-	-
Klasse I Thes. GBP	420.870	428,6308	377,6032	320,3660
Klasse I Aussch. GBP QV	6.966	400,2401	358,2938	308,7952
Klasse I Aussch. QV	21.168	125,9968	114,5824	93,5843
Klasse IS Thes. GBP	15	98,5643	-	-
Klasse IS Aussch. GBP QV	15	98,5643	-	-
Klasse IZ Thes.	457.324	432,1196	389,0478	314,8165
Klasse IZ Thes. EUR	813.304	156,0122	132,0988	110,7169
Klasse IZ Thes. NOK	15	1.121,0330	-	-
Klasse IZ Thes. SEK	2.076	1.134,1989	-	-
Klasse IZ Aussch. SV	132.645	127,6461	116,8151	-
Klasse S Aussch. GBP	212.459	387,7731	349,1525	302,6068
Klasse U Thes.	4.303	115,7019	106,1893	87,5966

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth (Fortsetzung)</b>				
Klasse X Thes. JPY	1.124.571	18.218,6069	14.777,2868	11.091,4186
Klasse X Aussch. JPY	17	17.281,0048	14.237,7360	10.849,9433
Klasse X1 Thes. EUR	2.399	125,4880	106,2413	-
Klasse X2 Thes. EUR	15	101,5187	-	-
Klasse Y Thes. NOK	2.950.129	131,7682	106,3905	-
Klasse Z Thes. EUR	265	125,0048	106,0886	-
Klasse Z Thes. EUR Hedged	86	339,5924	312,3267	260,5984
Klasse Z Aussch. EUR QV	3.593	122,3978	105,5866	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>4.958.771.503</b>	<b>6.020.142.168</b>	<b>3.366.332.184</b>
<b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>				
Klasse A Thes.	3.687	111,8865	105,7640	89,4647
Klasse A Thes. EUR Hedged	113.376	112,5917	108,5703	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	56.183	106,7455	108,1271	-
Klasse A Aussch. GBP AV	4.715	106,2267	103,9693	-
Klasse A Aussch. MV	167.969	109,4161	108,5843	-
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	35.234	106,6352	108,1086	-
Klasse A1 Thes.	7.873	110,5869	105,0946	89,2307
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	12.083	111,9202	108,4640	-
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	6.686	106,0855	108,0194	-
Klasse A1 Aussch. MV	11.408	108,7659	108,4830	-
Klasse B Thes. EUR	15	120,3939	107,5825	94,7435
Klasse B Thes. EUR Hedged	47.651	111,7880	108,4426	-
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	69.559	105,9501	107,9982	-
Klasse C Thes.	36.551	115,0032	107,8757	90,4756
Klasse C Thes. EUR	28.742	120,3198	106,1423	92,1903
Klasse C Thes. EUR Hedged	9.099	113,6787	108,7371	-
Klasse C Thes. GBP	23.374	118,6659	109,6296	97,0238
Klasse C Aussch.	1.138	101,5018	99,9338	86,8263
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	1.319	107,7549	108,2945	-
Klasse C Aussch. GBP A	4.088	110,6535	107,3896	98,3177
Klasse E Thes.	56.479	116,2962	108,6775	90,8020
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	106,9062	101,8793	87,4485
Klasse I Thes.	15	118,6060	110,1009	91,4286
Klasse I Aussch. QV	16	116,4314	113,4524	97,5520
Klasse IZ Thes.	129.996	116,0727	108,5713	90,7573
Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	111	107,5614	108,2954	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>93.985.521</b>	<b>86.548.493</b>	<b>23.712.254</b>
<b>Schroder ISF Greater China</b>				
Klasse A Thes.	11.981.486	70,4377	65,9847	72,6975
Klasse A Thes. EUR	3.149.034	67,7859	59,7191	68,1388
Klasse A Thes. SGD	21	99,0289	89,8438	100,3812
Klasse A Aussch. EUR QV	14.742	73,0589	65,8249	76,6278
Klasse A Aussch. GBP	18.439	39,4802	37,2674	44,2499
Klasse A1 Thes.	533.663	64,0772	60,3278	66,7976
Klasse B Thes.	836.116	61,9297	58,3660	64,6893
Klasse C Thes.	3.010.507	81,3450	75,7826	83,0346
Klasse C Thes. EUR	396.567	70,4886	61,7578	70,0832
Klasse C Thes. SGD	42.112	61,5053	55,5255	61,7340
Klasse C Aussch. GBP	215.776	42,0309	39,4405	46,5707
Klasse F Thes. SGD	7.373.085	121,5260	110,1545	122,9588

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Greater China (Fortsetzung)</b>				
Klasse I Thes.	229.837	104,8923	96,5146	104,4577
Klasse I Thes. EUR	53	84,1193	72,7609	81,5201
Klasse IZ Thes.	926.842	99,8330	92,6474	101,1254
Klasse X Thes.	620.845	61,0543	56,5694	61,6453
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.252.716.682</b>	<b>2.339.573.499</b>	<b>2.612.629.097</b>
<b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b>				
Klasse A Thes.	244.966	150,2488	149,8590	142,4287
Klasse A Thes. EUR	128.726	98,9629	92,8321	91,3776
Klasse A Thes. EUR Hedged	56.950	105,4739	107,1301	104,4344
Klasse A Thes. RMB Hedged	100	88,2934	90,4887	88,4624
Klasse A Thes. SGD	20	89,2971	86,2875	83,1706
Klasse A Aussch. EUR QV	66.499	96,0158	90,9957	90,5339
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	24.016	432,3418	432,4971	409,0046
Klasse B Thes.	41.077	145,7279	146,2315	139,8154
Klasse B Thes. EUR	117.984	156,0209	147,2389	145,7984
Klasse B Thes. EUR Hedged	51.498	132,3464	135,2400	132,6333
Klasse C Thes.	150.109	156,8567	155,1882	146,3209
Klasse C Thes. EUR Hedged	138.554	109,2996	110,1788	106,5514
Klasse I Thes.	95.631	165,4868	162,1290	151,3753
Klasse IZ Thes.	27.400	159,0339	156,9836	147,6655
Klasse U Thes.	15	92,8060	93,4333	89,7640
Klasse Z Thes. EUR	15	106,7321	99,3071	96,9016
Klasse Z Aussch. EUR QV	15	104,5020	98,2391	96,9010
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>157.119.975</b>	<b>215.135.993</b>	<b>398.706.225</b>
<b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>				
Klasse A Thes.	12.089.035	385,3488	366,6136	431,2349
Klasse A Thes. USD	1.830.254	48,0143	45,4073	53,5091
Klasse A1 Thes.	4.740.345	348,8412	333,5547	394,3095
Klasse A1 Thes. USD	74.897	44,9260	42,7015	50,5703
Klasse B Thes.	41.299	335,6120	321,2486	380,1384
Klasse B Thes. EUR Hedged	10.828	105,7210	102,1466	123,0204
Klasse C Thes.	1.001.412	443,4621	419,5773	490,8329
Klasse C Thes. CHF	364	153,1664	133,6409	172,2649
Klasse C Thes. EUR Hedged	5.477	130,0876	124,2407	147,9350
Klasse C Thes. GBP Hedged	7.664	64,8928	61,2102	71,7413
Klasse D Thes.	19.685	324,5373	311,8759	370,5275
Klasse I Thes.	536.803	549,7762	513,7458	593,6523
Klasse IZ Thes.	18.644	448,5751	423,4557	494,3758
<b>Summe Nettovermögen in HKD</b>		<b>7.808.845.751</b>	<b>10.315.219.592</b>	<b>13.807.967.841</b>
<b>Schroder ISF Indian Equity</b>				
Klasse A Thes.	488.031	346,1337	298,0805	247,3398
Klasse A Thes. EUR	34.856	134,7066	109,1019	93,7599
Klasse A Aussch. EUR AV	14.994	131,0962	107,1333	92,8266
Klasse A1 Thes.	35.828	318,2242	275,4266	229,6831
Klasse B Thes.	73.564	310,4178	268,9406	224,4988
Klasse C Thes.	94.448	386,7158	331,1975	273,2954
Klasse C Aussch.	87	341,1788	294,8495	245,3273
Klasse I Thes.	413.120	484,0173	409,4152	333,7323
Klasse IZ Thes.	353.449	391,9309	334,8759	275,6662
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>585.122.380</b>	<b>339.064.914</b>	<b>307.242.734</b>

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	137.577	307,6798	271,1865	228,1009
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	6.778	1.202,9129	1.062,5870	885,3450
Klasse C Thes.	161.278	337,2038	294,8299	246,0258
Klasse E Thes.	1.726	352,1208	306,7084	254,8317
Klasse F Thes. SGD	4.934	127,5951	108,8144	92,7338
Klasse I Thes.	645.289	377,2773	326,6163	269,8770
Klasse IZ Thes.	20.312	341,6011	297,9693	248,0536
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>350.155.192</b>	<b>378.268.131</b>	<b>310.664.888</b>
<b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	4.834.859	3.220,3449	2.739,7272	2.164,2606
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.592.686	29,9147	24,7792	19,0436
Klasse A Thes. NOK	6.414	225,4713	190,3028	156,5328
Klasse A Thes. SEK	1.237	208,2381	178,8183	157,5752
Klasse A Thes. USD	1.836.618	20,4040	19,2727	16,3713
Klasse A Thes. USD Hedged	590.240	35,2177	28,7907	21,6993
Klasse A Aussch.	630.528	2.513,9139	2.184,5679	1.762,3689
Klasse A1 Thes.	332.761	2.922,2061	2.498,6087	1.983,5871
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	98.037	28,2551	23,5216	18,1610
Klasse A1 Thes. USD Hedged	198.395	33,2728	27,3364	20,7021
Klasse C Thes.	2.975.479	3.589,2450	3.036,6422	2.385,6904
Klasse C Thes. EUR	610.975	25,4172	22,4477	19,6414
Klasse C Thes. EUR Hedged	111.340	31,9156	26,2945	20,0970
Klasse C Thes. USD Hedged	622.179	37,5794	30,5582	22,8980
Klasse C Aussch.	191.365	2.722,2049	2.352,4486	1.887,6862
Klasse I Thes.	646.692	4.383,6867	3.663,2851	2.842,7573
Klasse I Thes. USD Hedged	1.000	43,3457	34,8235	25,7896
Klasse I Aussch.	71.614	3.126,4758	2.668,1542	2.114,5213
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>57.679.839.730</b>	<b>52.194.104.812</b>	<b>37.431.940.171</b>
<b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	7.994.550	185,4660	182,5517	157,3738
Klasse A Thes. EUR	1.453.430	1,0612	1,0902	1,0467
Klasse A Thes. EUR Hedged	11.804	1,5201	1,4531	1,2178
Klasse A Thes. USD Hedged	31.198	1,9682	1,8556	1,5241
Klasse A1 Thes.	3.846.085	167,2525	165,4566	143,3492
Klasse A1 Thes. EUR	176.914	1,0245	1,0578	1,0208
Klasse A1 Thes. USD	703.545	1,0611	1,1655	1,0859
Klasse B Thes.	2.511.935	153,7426	152,2428	132,0289
Klasse C Thes.	44.955.281	222,3209	217,6270	186,5880
Klasse C Thes. EUR Hedged	887.685	1,5852	1,5079	1,2575
Klasse C Thes. USD Hedged	10.541	2,0807	1,9516	1,5909
Klasse I Thes.	2.863.672	284,3399	274,9146	232,8025
Klasse IZ Thes.	1.005	225,4326	219,9890	188,1600
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>13.966.874.876</b>	<b>18.021.889.799</b>	<b>30.255.115.098</b>
<b>Schroder ISF Latin American</b>				
Klasse A Thes.	1.274.905	38,0121	50,9587	40,2691
Klasse A Thes. EUR	420.004	36,3468	45,8238	37,5020
Klasse A Thes. SGD	44.444	51,7998	67,2910	53,9560
Klasse A Aussch.	98.943	22,1705	31,4083	26,0439
Klasse A Aussch. EUR AV	2.323	86,0784	114,6832	98,4881
Klasse A Aussch. GBP	39.517	17,7019	24,6987	21,5965

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Latin American (Fortsetzung)</b>				
Klasse A1 Thes.	2.013.914	34,4681	46,4420	36,8825
Klasse A1 Thes. EUR	75.326	33,0639	41,8978	34,4599
Klasse B Thes.	76.902	32,5635	43,9178	34,9125
Klasse B Thes. EUR	52.836	31,2992	39,6998	32,6851
Klasse B Aussch.	12.282	20,2810	28,9105	24,1195
Klasse C Thes.	593.055	44,5358	59,3660	46,6546
Klasse C Thes. EUR	381.123	42,8969	53,7819	43,7750
Klasse C Aussch.	11.078	23,9514	33,7387	27,8199
Klasse I Thes.	649.407	58,0080	76,3847	59,2965
Klasse IZ Thes.	1.828.626	45,1212	60,0153	47,0567
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>309.617.967</b>	<b>934.450.914</b>	<b>528.062.240</b>
<b>Schroder ISF Nordic Micro Cap</b>				
Klasse A Thes.	32.415	97,6671	84,2363	84,4320
Klasse A Thes. DKK	19	1.124,9384	968,7952	–
Klasse A Thes. NOK	265	1.253,5605	1.027,0935	–
Klasse A Thes. SEK	1.969	1.160,7756	968,0893	–
Klasse A Aussch. DKK QV	19	1.103,8173	957,8705	–
Klasse A Aussch. SV	18	95,2021	82,6852	84,3150
Klasse C Thes.	4.759	100,1330	85,6628	85,1788
Klasse C Thes. DKK	19	1.142,5717	976,0830	–
Klasse C Thes. NOK	19	1.272,5167	1.034,2893	–
Klasse C Thes. SEK	19	1.179,6738	975,5295	–
Klasse C Aussch. DKK QV	19	1.121,9769	965,6946	–
Klasse C Aussch. SV	15	97,2920	83,8564	84,8611
Klasse I Thes.	3.186	103,7027	87,6197	86,0670
Klasse I Aussch. SV	15	101,0117	85,9279	85,8100
Klasse IZ Thes.	760.513	100,8226	86,0449	85,3542
Klasse IZ Thes. DKK	19	1.200,5759	1.023,1045	–
Klasse IZ Thes. NOK	19	1.234,0927	1.000,8310	–
Klasse IZ Thes. SEK	19	1.179,9398	975,0618	–
Klasse IZ Aussch. DKK QV	19	1.116,4412	958,5480	–
Klasse IZ Aussch. SF	271.182	84,4895	74,3213	75,9920
Klasse IZ Aussch. SV	15	98,1324	84,3370	85,0571
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>103.820.566</b>	<b>62.652.945</b>	<b>48.207.971</b>
<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies</b>				
Klasse A Thes.	92.935	97,9204	84,3548	78,7622
Klasse A Thes. DKK	19	1.188,2864	1.024,6538	–
Klasse A Thes. NOK	1.428	1.310,1429	1.072,3752	–
Klasse A Thes. SEK	8.532	1.213,9453	1.011,1863	–
Klasse A Aussch. DKK QV	20	1.137,6732	994,0615	–
Klasse A Aussch. SV	16	93,4263	81,6916	77,9144
Klasse C Thes.	9.771	100,2995	85,7165	79,3302
Klasse C Thes. DKK	19	1.206,3751	1.032,1926	–
Klasse C Thes. NOK	19	1.330,9308	1.079,9852	–
Klasse C Thes. SEK	19	1.233,5553	1.018,6812	–
Klasse C Aussch. DKK QV	20	1.156,3443	1.002,3783	–
Klasse C Aussch. SV	16	95,4209	82,8457	78,4120
Klasse I Thes.	4.247	103,1692	87,2875	79,9941
Klasse I Aussch. SV	16	98,4062	84,5152	79,1391
Klasse IZ Thes.	762.793	101,0661	86,1388	79,5297

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies (Fortsetzung)</b>				
Klasse IZ Thes. DKK	19	1.245,7644	1.060,4337	-
Klasse IZ Thes. NOK	19	1.311,7002	1.062,1554	-
Klasse IZ Thes. SEK	19	1.261,7263	1.039,5117	-
Klasse IZ Aussch. DKK QV	20	1.170,7535	1.012,1818	-
Klasse IZ Aussch. SF	386.651	88,9431	78,1415	74,3697
Klasse IZ Aussch. SV	16	96,2937	83,3325	78,6032
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>123.093.598</b>	<b>61.672.571</b>	<b>34.315.148</b>
<b>Schroder ISF Smart Manufacturing</b>				
Klasse A Thes.	21.275	148,5018	139,9443	114,7645
Klasse A Thes. EUR Hedged	14.017	114,8842	110,3302	-
Klasse A Thes. SGD	20	102,3856	93,4309	77,7409
Klasse B Thes.	6.238	143,7427	136,2849	112,4357
Klasse B Thes. EUR Hedged	55.431	127,7468	123,4047	104,6577
Klasse C Thes.	4.133	154,2738	144,2261	117,3390
Klasse E Thes.	10	156,9610	146,2560	118,5140
Klasse E Thes. GBP	15	118,3520	108,4230	-
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	118,4943	111,0802	-
Klasse I Thes.	8.815	162,0437	149,9957	120,8427
Klasse IZ Thes.	10	156,3670	145,6860	118,2740
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>15.176.409</b>	<b>22.820.459</b>	<b>17.635.074</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>				
Klasse A Thes.	88.912	101,2839	88,4564	86,1457
Klasse A Thes. GBP	48.183	110,9392	95,2693	97,6668
Klasse A Thes. SGD	1.745	93,9560	79,5182	78,5808
Klasse A Aussch. MF	1.238	120,6961	110,1038	110,8829
Klasse A Aussch. SGD MF	1.899	115,4862	102,0900	104,3233
Klasse AX Thes.	19.384	128,9916	112,3751	109,1701
Klasse C Thes.	189.179	135,6512	117,5343	113,5544
Klasse F Thes. SGD	1.742	179,5443	151,7364	149,7222
Klasse I Thes.	972.401	143,7693	123,3325	117,9933
Klasse IZ Thes.	15	138,0927	119,2960	114,9733
Klasse U Thes.	15	90,2293	79,6287	78,3180
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>184.329.380</b>	<b>155.170.731</b>	<b>148.294.888</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b>				
Klasse C Thes. SV	15	122,7580	107,9833	89,3293
Klasse C Aussch. SV	16	113,6467	102,2667	86,5468
Klasse I Thes. GBP SV	2.528.975	139,3831	119,9270	103,9460
Klasse I Thes. SV	15	125,7973	109,8725	90,2419
Klasse I Aussch. GBP SV	16	129,0327	113,5320	100,6855
Klasse I Aussch. MF	202.635	111,9468	100,7867	85,2876
Klasse I Aussch. SV	16	116,4928	104,0694	87,4158
Klasse IZ Thes. SV	15	123,0807	108,1447	89,4160
Klasse IZ Aussch. SV	16	113,8654	102,3584	86,5997
Klasse S Thes. GBP SV	15	136,9279	118,3428	103,1175
Klasse S Aussch. GBP SV	5.331	126,4064	111,9956	99,8657
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>465.152.143</b>	<b>434.481.074</b>	<b>357.656.565</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure</b>				
Klasse A Thes.	15	106,1373	114,3347	-
Klasse A Aussch.	15	103,0314	113,8820	-
Klasse B Thes. EUR	15	107,0811	109,0859	-

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure (Fortsetzung)</b>				
Klasse C Thes.	15	107,1300	114,4827	-
Klasse C Thes. EUR	15	108,7489	109,3435	-
Klasse C Thes. GBP	15	99,6312	-	-
Klasse C Aussch.	15	103,9915	114,0360	-
Klasse C Aussch. EUR	15	105,5640	108,9163	-
Klasse E Thes.	5.049	107,4983	114,5340	-
Klasse I Thes.	50.341	108,3538	114,6876	-
Klasse IZ Thes.	15	107,4493	114,5373	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>6.012.341</b>	<b>5.753.532</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>				
Klasse C Thes.	43	193,3116	164,4860	133,3147
Klasse C Thes. EUR	79.332	192,1697	153,7454	129,0619
Klasse I Thes.	148.685	196,3348	166,5598	134,6184
Klasse IZ Thes.	226.211	193,9727	164,8871	133,5324
Klasse IZ Thes. EUR	-	-	154,7809	129,6807
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>88.922.797</b>	<b>113.758.711</b>	<b>95.787.848</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*</b>				
Klasse A Thes.	-	-	209,0486	200,6997
Klasse A1 Thes.	-	-	191,0916	184,3741
Klasse B Thes.	-	-	186,6984	180,3165
Klasse C Thes.	-	-	236,8936	225,6137
Klasse I Thes.	-	-	295,9973	279,1454
Klasse IZ Thes.	-	-	238,9495	227,0425
<b>Summe Nettovermögen in CHF</b>		<b>-</b>	<b>31.599.593</b>	<b>33.036.431</b>
<b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.430.843	50,7684	50,3839	48,7387
Klasse A1 Thes.	194.481	45,9385	45,8197	44,5451
Klasse B Thes.	256.533	44,3467	44,2762	43,0874
Klasse C Thes.	556.139	58,4292	57,6685	55,4800
Klasse I Thes.	-	-	75,4363	71,6545
<b>Summe Nettovermögen in CHF</b>		<b>125.446.961</b>	<b>132.374.747</b>	<b>145.959.648</b>
<b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>				
Klasse A Thes.	1.090.272	39,7670	35,6854	28,2771
Klasse A Aussch.	655.014	24,0775	22,1646	18,1063
Klasse A1 Thes.	1.120.471	36,7323	33,1285	26,3819
Klasse B Thes.	56.721	35,9447	32,4504	25,8679
Klasse B Aussch.	2.667	22,3459	20,6964	17,0099
Klasse C Thes.	1.759.978	44,1236	39,3761	31,0307
Klasse I Thes.	-	-	47,9920	37,3407
Klasse IZ Thes.	-	-	39,8505	31,3101
Klasse Z Thes.	94	45,2065	40,2195	31,6078
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>180.044.730</b>	<b>218.654.563</b>	<b>210.192.768</b>
<b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>				
Klasse A Thes.	188.698	481,9719	439,7649	394,6768
Klasse A Thes. EUR	201.921	460,9661	395,5901	367,6912
Klasse A Thes. EUR Hedged	92.550	254,6762	236,5659	217,7954
Klasse A Aussch.	16.849	433,0010	398,2579	360,5826
Klasse A1 Thes.	309.835	440,3855	403,8548	364,2576
Klasse A1 Thes. EUR	14.578	422,6600	364,5257	340,5105
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	14.070	235,0596	219,4303	203,0339

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity (Fortsetzung)</b>				
Klasse B Thes.	51.518	427,3167	392,2697	354,1616
Klasse B Thes. EUR	40.245	410,8804	354,7241	331,6853
Klasse B Thes. EUR Hedged	23.572	230,0188	214,9390	199,0744
Klasse C Thes.	354.478	550,1804	498,4966	444,2744
Klasse C Thes. EUR	196.446	527,7694	449,7367	415,1137
Klasse C Thes. EUR Hedged	52.190	284,8094	262,7082	240,2074
Klasse C Aussch.	31.486	500,4172	457,2051	411,0592
Klasse I Thes.	6.955	699,5602	626,9529	552,7543
Klasse I Aussch. EUR Hedged	120.857	366,9175	337,5981	307,9513
Klasse IZ Thes. EUR	995	547,1237	464,6466	427,4480
Klasse S Thes.	233	575,1819	519,3237	461,2321
Klasse S Aussch.	1.085	527,1288	479,7269	429,8156
Klasse X Thes.	41.712	549,1916	498,0844	444,3297
Klasse Z Thes.	7.205	498,4809	451,1481	401,6697
Klasse Z Thes. EUR	6.958	537,6272	457,6557	422,0035
Klasse Z Thes. EUR Hedged	72	289,7210	266,9961	244,0572
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>827.201.120</b>	<b>682.542.936</b>	<b>713.272.582</b>
<b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact</b>				
Klasse A Thes.	279.336	239,0513	213,1423	182,5701
Klasse A Aussch.	71.767	218,1599	195,6317	168,6734
Klasse A1 Thes.	556.318	215,3609	192,9861	166,1304
Klasse B Thes.	68.079	198,0291	177,6348	153,0680
Klasse B Aussch.	1.365	180,7674	163,0829	141,4563
Klasse C Thes.	112.217	288,6465	255,5732	217,3826
Klasse C Thes. GBP	2.460	120,5926	105,1673	94,4063
Klasse C Aussch.	9.093	263,3337	234,4812	200,7487
Klasse I Thes.	235.227	378,0823	331,1141	278,6220
Klasse IZ Thes.	84.418	292,8189	258,6276	219,3218
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>364.781.451</b>	<b>286.880.958</b>	<b>271.844.992</b>
<b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>				
Klasse A Thes.	107.376	381,5174	321,8001	267,1068
Klasse A Thes. CZK	5.571	8.821,2316	6.868,1202	5.769,2287
Klasse A Thes. EUR	312.129	366,5038	290,7273	249,9270
Klasse A Thes. GBP	92.684	141,6511	117,6723	103,0737
Klasse A Aussch. EUR AV	163.688	129,4659	103,8303	90,6625
Klasse A Aussch. GBP	23.440	260,8608	219,0814	194,9208
Klasse A1 Thes.	11.579	351,7350	298,1642	248,7295
Klasse A1 Thes. EUR	15.486	338,6511	269,9843	233,2561
Klasse B Thes.	14.914	342,8092	290,8967	242,9039
Klasse B Thes. EUR	64.033	329,8750	263,2554	227,6666
Klasse C Thes.	4.896.267	446,4412	372,7870	306,3669
Klasse C Thes. EUR	310.463	425,8037	334,4091	284,6009
Klasse C Thes. GBP	64.267	140,1031	115,2250	99,9306
Klasse C Aussch.	5.021	369,4453	311,8959	260,3298
Klasse I Thes.	746.254	550,7466	456,2744	372,0551
Klasse I Thes. EUR	25.881	530,5334	413,3584	349,0806
Klasse I Thes. EUR Hedged	42	436,9204	368,1023	308,0562
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	141,6172	117,9328	97,3107
Klasse IZ Thes.	332.684	457,0685	381,1477	312,8130
Klasse IZ Thes. EUR	-	-	152,8492	129,8557

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung)</b>				
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	100	126,4775	106,9157	-
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	975.896	126,4717	106,9231	-
Klasse X1 Thes.	567.935	165,0248	137,6750	113,0445
Klasse Z Thes. EUR	1.834	423,7213	333,4312	284,3684
Klasse Z Aussch. EUR QV	2.696	138,3651	110,3874	95,9500
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>3.407.937.787</b>	<b>2.930.168.351</b>	<b>2.213.548.491</b>
<b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>				
Klasse A Thes.	72.126	297,8002	271,3659	237,9898
Klasse A Thes. EUR	377.741	284,0615	243,4370	221,1074
Klasse A Aussch.	7.255	177,7003	166,8789	150,4217
Klasse A Aussch. EUR QV	21.685	116,7171	103,0131	96,2932
Klasse A1 Thes.	16.822	259,9821	238,6998	210,9120
Klasse A1 Thes. EUR	2.507	250,0066	215,8715	197,5420
Klasse B Thes.	15.888	263,9565	241,9835	213,4959
Klasse B Thes. EUR	62.559	253,4727	218,5370	199,6858
Klasse B Aussch.	80	181,1633	171,1748	155,2153
Klasse C Thes.	22.983	334,8411	302,8242	263,5986
Klasse C Thes. EUR	153.859	322,0051	273,8857	246,9071
Klasse C Aussch.	8.951	199,8807	186,2781	166,6488
Klasse I Thes.	846.805	413,9691	371,3862	320,6853
Klasse IZ Thes.	7	337,5548	304,6602	264,8266
Klasse S Thes.	9.748	345,1372	311,4361	270,4899
Klasse S Aussch.	24.355	257,2084	239,1551	213,4618
Klasse Z Thes. EUR	11	323,7780	275,4951	248,4857
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>583.783.448</b>	<b>547.102.752</b>	<b>763.894.037</b>
<b>Schroder ISF QEP Global Core</b>				
Klasse C Thes.	14.052.613	62,8986	52,3202	42,2743
Klasse C Thes. AUD Hedged	116.658	57,1678	48,2570	39,8657
Klasse C Thes. NOK	16.446.593	112,9071	-	-
Klasse C Thes. NOK Hedged	45.627	105,7001	-	-
Klasse C Aussch.	495.626	43,6939	36,8338	30,2100
Klasse I Thes.	21.299.363	71,8135	59,5214	47,9186
Klasse I Aussch.	534.255	58,3155	48,9815	40,0281
Klasse IZ Thes.	13.529.701	63,2284	52,5506	42,4223
Klasse X Aussch.	64	57,1941	48,1733	39,4953
Klasse X1 Aussch.	9.658.326	58,6727	49,3614	40,4036
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>4.056.481.304</b>	<b>2.016.778.492</b>	<b>1.420.056.739</b>
<b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>				
Klasse A Thes.	17.811	117,2751	112,7429	102,4025
Klasse A Thes. EUR	30.341	150,0061	135,6276	127,5822
Klasse A Thes. GBP	101	148,9647	141,0544	135,2228
Klasse A1 Thes.	73	110,0828	106,3864	97,1235
Klasse C Thes.	44.990	129,3902	123,3972	111,1928
Klasse C Thes. EUR	11.672	165,3752	148,3238	138,4192
Klasse C Thes. GBP	9	164,2141	154,2528	146,6731
Klasse I Thes.	13.298	147,6677	139,4411	124,4231
Klasse I Thes. EUR	67.696	188,6983	167,5759	154,8599
Klasse I Thes. GBP	5.646	187,3267	174,1889	164,0229
Klasse IZ Thes.	13	131,2319	124,7774	112,0879
Klasse IZ Thes. EUR	4.113	167,4639	149,8424	139,5069

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (Fortsetzung)</b>				
Klasse K1 Thes.	30.724	130,6511	124,3720	111,8666
Klasse K1 Thes. EUR	2.589	167,0038	149,5081	139,2579
Klasse Z Thes. GBP	93	164,6949	154,6893	147,0955
Klasse Z Aussch. GBP	1.888	117,2402	113,2247	110,8386
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>36.716.736</b>	<b>87.313.238</b>	<b>97.504.624</b>
<b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>				
Klasse A Thes.	1.287	208,7835	181,0729	156,7254
Klasse A Thes. EUR	6.676	226,2194	184,5165	165,4126
Klasse C Thes.	303.208	221,9337	191,0194	164,1116
Klasse C Thes. EUR	50.118	240,3945	194,6053	173,1523
Klasse C Thes. GBP	763.187	192,2722	163,0052	147,7870
Klasse I Thes.	5.062	238,6796	203,8328	173,7492
Klasse I Thes. EUR	36	258,6588	207,7040	183,3231
Klasse I Thes. GBP	642.519	202,9993	170,7465	153,5966
Klasse I Aussch. GBP	51	146,7097	125,3622	114,7584
Klasse IZ Thes.	216.096	225,0827	193,4464	165,9021
Klasse IZ Thes. EUR	15	243,9002	197,1072	175,0403
Klasse IZ Thes. GBP	42.058	191,5045	162,1092	146,7362
Klasse S Thes.	60.703	152,6743	131,1200	112,3958
Klasse S Aussch.	37	128,9557	113,5872	100,0928
Klasse S Aussch. GBP	191	162,5333	139,6751	128,6389
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>498.162.688</b>	<b>533.033.259</b>	<b>514.033.875</b>
<b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels</b>				
Klasse A Thes.	1.988	173,1961	148,8889	128,4219
Klasse A Thes. SEK Hedged	-	-	1.042,8986	925,7595
Klasse C Thes.	-	-	154,9927	132,6720
Klasse I Thes.	254.329	191,1586	161,7370	137,2755
Klasse IE Thes.	-	-	157,8833	134,6207
Klasse IZ Thes.	-	-	156,3707	133,5687
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>48.961.367</b>	<b>41.530.067</b>	<b>35.321.782</b>
<b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>				
Klasse A Thes.	665.960	254,8617	223,9704	194,9680
Klasse A Thes. EUR	174.253	347,3874	287,1002	258,8367
Klasse A Thes. NOK	6.092	2.906,4430	2.292,5300	1.932,3219
Klasse A1 Thes.	8.065	225,0852	199,3002	174,7963
Klasse A1 Thes. EUR	27.213	307,0094	255,6512	232,2162
Klasse B Thes.	1.419	229,8073	203,1704	177,9255
Klasse B Thes. EUR	128.860	313,2791	260,4779	236,2464
Klasse C Thes.	31.220	281,0660	245,1402	211,7783
Klasse C Thes. EUR	53.640	383,1919	314,3119	281,2651
Klasse C Thes. NOK	124	3.110,0629	2.434,6646	2.036,8222
Klasse C Thes. SEK Hedged	5.501	2.139,9462	1.908,9962	1.696,5183
Klasse C Aussch.	3.221	207,5271	183,7105	161,3592
Klasse I Thes.	261.859	335,0965	289,9718	248,5913
Klasse I Thes. EUR	66.549	453,8881	369,3797	327,9665
Klasse IZ Thes.	9	282,7715	246,1125	212,2715
Klasse S Aussch.	8.098	233,6540	206,3640	180,9044
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>439.917.533</b>	<b>375.075.815</b>	<b>508.046.712</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy</b>				
Klasse A Thes.	5.000	118,8847	114,3193	96,1640

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy (Fortsetzung)</b>				
Klasse C Thes.	15	121,2840	115,6227	96,2667
Klasse E Thes.	15	119,3093	113,4240	-
Klasse E Thes. GBP	15	118,4063	110,4262	-
Klasse I Thes.	100.015	123,3721	116,5736	96,3614
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>12.939.368</b>	<b>11.666.367</b>	<b>9.640.468</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy</b>				
Klasse A Thes.	15	76,5927	71,2500	66,7853
Klasse A Thes. EUR	15	89,1067	77,5673	75,1395
Klasse A Thes. GBP	15	98,3158	-	-
Klasse A1 Thes.	15	94,5607	-	-
Klasse C Thes.	15	80,2967	73,7593	68,2873
Klasse C Thes. EUR	15	92,2607	79,5045	76,3158
Klasse C Thes. GBP	15.590	94,6916	85,6479	84,2500
Klasse E Thes.	15	81,4220	74,5067	68,7393
Klasse E Thes. EUR	15	93,7299	80,4092	76,7568
Klasse E Thes. GBP	15	96,0577	86,4852	84,7264
Klasse I Thes.	311.914	82,2258	75,0352	69,0363
Klasse I Thes. EUR	604.556	94,7067	81,0132	77,1485
Klasse I Thes. GBP	15	98,6836	-	-
Klasse IZ Thes.	15	80,4173	73,8487	68,3393
Klasse IZ Thes. EUR	15	92,4101	79,5981	76,3739
Klasse K1 Thes.	15	94,8573	-	-
Klasse K1 Thes. EUR	15	99,6652	-	-
Klasse X Thes. GBP	15	108,4057	-	-
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	112,8439	103,5406	-
Klasse Z Thes. GBP	15	98,4776	-	-
Klasse Z Aussch. GBP AV	15	98,2104	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>86.824.506</b>	<b>73.337.101</b>	<b>65.224.183</b>
<b>Schroder ISF Commodity</b>				
Klasse A Thes.	56.475	115,0529	114,2215	125,5178
Klasse A Thes. CZK Hedged	220	2.140,4945	2.135,6101	2.320,9035
Klasse A Thes. EUR Hedged	17.682	101,0457	102,1583	115,0040
Klasse A Thes. PLN Hedged	26.681	490,4044	485,8715	527,2394
Klasse A1 Thes.	5.109	112,9625	112,7106	124,4674
Klasse B Thes.	4.820	112,5453	112,4100	124,2676
Klasse C Thes.	53.760	117,6513	116,1619	126,9534
Klasse C Thes. EUR Hedged	6.348	78,6861	79,1060	88,7405
Klasse C Thes. GBP Hedged	35.721	106,4753	105,4235	116,1289
Klasse E Thes.	1.854	119,9726	117,8243	128,1034
Klasse E Thes. CHF Hedged	180	105,9937	108,6335	123,4458
Klasse E Thes. EUR Hedged	100	111,3734	111,4327	124,1315
Klasse E Thes. GBP Hedged	100	117,8574	116,3122	127,7099
Klasse I Thes.	595.481	123,3990	120,3301	129,8980
Klasse S Aussch.	49	107,7163	111,0133	126,6707
Klasse S Aussch. EUR Hedged	106	99,7137	104,9814	122,6450
Klasse S Aussch. GBP Hedged	106	104,5130	108,3667	124,7647
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>98.063.540</b>	<b>53.094.057</b>	<b>132.810.837</b>
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>				
Klasse C Thes.	17.963	92,0562	-	-
Klasse I Thes.	2.427.986	85,2847	87,0990	86,4259

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum* (Fortsetzung)</b>				
Klasse I Thes. GBP Hedged	1.429.856	77,3471	79,2710	79,0807
Klasse IZ Thes.	19.760	92,1110	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>349.097.483</b>	<b>472.224.814</b>	<b>773.192.123</b>
<b>Schroder ISF Dynamic Income*</b>				
Klasse A Thes.	268.749	105,8994	-	-
Klasse A Thes. AUD Hedged	645	104,7027	-	-
Klasse A Thes. CHF Hedged	395	101,7090	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	8.088	104,1322	-	-
Klasse A Thes. GBP Hedged	4.223	105,4543	-	-
Klasse A Thes. HKD	15	105,1827	-	-
Klasse A Thes. JPY	10.089	11.405,4327	-	-
Klasse A Thes. SGD Hedged	8.430	103,9434	-	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	149.983	98,3327	-	-
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	103	95,4453	-	-
Klasse A Aussch. CHF Hedged MF	14.875	94,8034	-	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	103	95,5580	-	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2	989.588	96,2166	-	-
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	103	94,7300	-	-
Klasse A Aussch. CNH MF	16	100,8328	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	103	95,1446	-	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	17.004	100,2197	-	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	58.291	98,3149	-	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	103	95,6109	-	-
Klasse A Aussch. HKD MF	4.116.092	98,0126	-	-
Klasse A Aussch. HKD MF3	103	95,4625	-	-
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	103	9.399,0115	-	-
Klasse A Aussch. JPY MF	51.871	10.632,0903	-	-
Klasse A Aussch. MF	1.598.677	98,7022	-	-
Klasse A Aussch. MF2	16	97,4293	-	-
Klasse A Aussch. MF3	16	95,8003	-	-
Klasse A Aussch. QV	1.088	101,9839	-	-
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	130.779	96,8970	-	-
Klasse A1 Thes.	15	105,5093	-	-
Klasse A1 Aussch. QV	15	101,8025	-	-
Klasse C Thes.	28.991	106,5337	-	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	102,2754	-	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	457	104,7202	-	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	2.145	106,0668	-	-
Klasse C Thes. JPY	15	11.500,6157	-	-
Klasse C Aussch. CHF Hedged MF	107	95,3237	-	-
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	5.043	100,8275	-	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	4.545	98,8628	-	-
Klasse C Aussch. JPY MF	16	10.719,1153	-	-
Klasse C Aussch. MF	44.277	99,2691	-	-
Klasse C Aussch. MF2	16	97,8848	-	-
Klasse C Aussch. QV	36	102,7205	-	-
Klasse I Thes.	15	107,4913	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>295.630.477</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>				
Klasse A Thes.	32.845	111,9218	107,4077	99,0503

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset (Fortsetzung)</b>				
Klasse A Thes. EUR	7.878	98,8880	89,2484	85,2404
Klasse A Aussch.	75.186	72,4602	72,7548	69,9787
Klasse A Aussch. AUD Hedged	15.742	69,1180	69,8223	67,7944
Klasse A Aussch. EUR Hedged	126.364	50,9504	52,1208	51,4347
Klasse A Aussch. EUR QV	53.585	89,2332	83,3651	82,2419
Klasse A Aussch. HKD	16.497	572,6085	578,3951	555,3068
Klasse A Aussch. SGD Hedged	25.555	67,0470	68,7349	67,3499
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	15.080	910,9786	939,0397	933,8294
Klasse A1 Thes.	8.892	106,7775	102,9866	95,4465
Klasse A1 Aussch.	63.236	69,0758	69,7003	67,3678
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	4.039	287,8513	289,8842	277,5901
Klasse AX Aussch.	186.343	61,3061	62,8092	61,8170
Klasse AX Aussch. AUD Hedged	35.481	59,3425	61,1459	60,7565
Klasse B Aussch. EUR Hedged	91.271	48,4799	49,8944	49,5296
Klasse C Thes.	566	118,6941	113,2208	103,7815
Klasse C Aussch.	393	77,2265	77,0083	73,5167
Klasse I Thes.	232.117	121,5582	114,9322	104,4369
Klasse I Aussch.	349.916	83,7328	82,8312	78,5037
Klasse IZ Thes.	-	-	114,2733	104,4776
Klasse U Thes.	14	105,2546	101,9557	94,9618
Klasse U Aussch.	3.638	59,5314	61,5906	61,2244
Klasse U Aussch. AUD Hedged	252	56,7017	59,0227	59,2283
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	6.128	854,6460	890,4239	894,5167
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>106.514.066</b>	<b>130.370.971</b>	<b>134.630.767</b>
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>				
Klasse A Thes.	91.616	144,6821	132,8090	126,0515
Klasse A Thes. CHF Hedged	2.160	125,6484	118,4152	114,8552
Klasse A Thes. USD Hedged	7.486	167,2055	151,2753	140,8501
Klasse A Aussch.	17.006	107,3563	99,6011	95,8052
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3.148	149,2736	136,7057	129,6367
Klasse A1 Thes.	15.786	132,6912	122,4141	116,7660
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	24.950	757,2324	684,5553	629,6862
Klasse A1 Thes. USD Hedged	8.064	155,1673	141,0928	132,0185
Klasse A1 Aussch.	9.664	97,8510	91,2479	88,2148
Klasse B Thes.	27.535	128,4861	118,6543	113,2945
Klasse C Thes.	105.377	180,1993	164,3772	155,0453
Klasse C Thes. CHF Hedged	39.000	139,0604	130,2254	125,5268
Klasse C Thes. GBP Hedged	56.806	185,9520	167,5288	155,8591
Klasse C Thes. USD Hedged	623.431	189,3945	170,2492	157,5627
Klasse D Thes. USD Hedged	315	146,3022	133,5800	125,6196
Klasse I Thes.	333.006	212,3796	192,1045	179,6774
Klasse I Thes. GBP Hedged	705.802	210,3958	187,9300	173,3518
Klasse I Thes. USD Hedged	852.597	210,7406	187,8167	172,3342
Klasse IA Thes.	37.462	188,4498	171,3251	161,0634
Klasse IA Thes. GBP Hedged	-	-	172,6679	160,0792
Klasse IB Thes.	9	189,2077	171,8477	161,4707
Klasse IC Thes.	-	-	172,4496	161,9784
Klasse IZ Thes.	324.573	187,7174	170,7376	160,5737
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	-	-	172,4498	159,9578
Klasse X Thes.	-	-	173,5476	162,6440

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung)</b>				
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>671.102.486</b>	<b>629.895.731</b>	<b>917.866.800</b>
<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>				
Klasse A Thes.	15	123,5667	114,9572	104,1054
Klasse C Thes.	8.809	127,6276	118,0492	105,9315
Klasse C Thes. ZAR Hedged	120	2.233,4345	2.010,9664	1.751,2508
Klasse E Thes.	438	128,3807	118,4722	106,3726
Klasse E Thes. ZAR Hedged	120	2.248,3191	2.020,0066	1.760,1503
Klasse I Thes.	50.015	130,4164	119,9206	107,2793
Klasse I Thes. ZAR Hedged	120	2.286,8051	2.046,5266	1.776,3604
Klasse IZ Thes.	15	127,8873	118,1607	106,1113
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>7.750.039</b>	<b>6.910.521</b>	<b>5.605.955</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>				
Klasse A Thes.	1.081.050	152,0389	143,0696	134,6926
Klasse A Thes. CHF Hedged	132.453	121,9100	117,7458	113,2829
Klasse A Thes. CZK Hedged	312	2.861,0510	2.659,0468	2.419,0206
Klasse A Thes. NOK Hedged	562	1.399,8103	1.310,0850	1.229,6893
Klasse A Thes. SEK Hedged	92.360	1.390,7297	1.313,4584	1.237,8232
Klasse A Aussch.	738.657	106,6296	103,4091	99,8271
Klasse A1 Thes.	98.753	140,8360	133,1938	126,0153
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	58	144,8751	135,3053	126,2060
Klasse A1 Aussch.	102.672	98,7638	96,2621	93,3907
Klasse A1 Aussch. MF	16	94,0019	91,5751	88,8365
Klasse B Thes.	226.343	138,6809	131,2883	124,3377
Klasse B Aussch.	136.283	97,2831	94,9148	92,1769
Klasse C Thes.	418.449	170,4504	159,1824	148,7400
Klasse C Thes. CHF Hedged	8.216	135,1141	129,5136	123,6862
Klasse C Thes. USD Hedged	6.248	178,4564	164,0076	150,1151
Klasse C Aussch.	2.986	143,7614	138,3701	132,5757
Klasse I Thes.	765.413	190,4099	176,5247	163,7434
Klasse I Thes. CHF Hedged	2.776	146,1312	138,9839	131,7430
Klasse IZ Thes.	82.657	171,7731	160,2111	149,5054
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>574.700.943</b>	<b>587.106.661</b>	<b>429.304.588</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>				
Klasse A Thes.	328.761	144,0407	136,5521	122,4288
Klasse A Thes. EUR Hedged	165.396	118,5505	114,3948	104,9138
Klasse A Thes. GBP Hedged	249.417	132,6746	126,2689	114,1196
Klasse A Thes. HKD	3.942	1.039,5689	991,3680	887,2016
Klasse A Thes. SEK Hedged	144	926,7434	896,4425	822,1516
Klasse A Thes. SGD	8.110	177,2698	162,8480	148,1471
Klasse A Thes. SGD Hedged	21.024	154,5120	149,4109	136,1300
Klasse A Aussch.	2.132.792	74,8231	76,1006	72,0954
Klasse A Aussch. AUD Hedged	704.297	68,4818	69,8434	66,4680
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.007.594	67,4559	68,1764	65,2749
Klasse A Aussch. GBP Hedged	346.839	72,9508	74,5075	70,8104
Klasse A Aussch. HKD	690.971	563,4538	576,5114	545,1654
Klasse A Aussch. NOK Hedged	149	601,4965	606,5980	581,5340
Klasse A Aussch. RMB Hedged	49.612	585,0084	611,6309	595,2456
Klasse A Aussch. SGD	88.861	106,1821	104,6653	100,6124
Klasse A Aussch. SGD Hedged	2.308.219	82,0307	85,0930	81,9187
Klasse A1 Thes.	128.593	135,1470	128,7659	116,0256

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b>				
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	73.431	111,0793	107,7310	99,2934
Klasse A1 Aussch.	95.407	71,5150	72,0064	68,3854
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	197.419	63,2973	64,2939	61,8715
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	29.903	315,0702	316,5225	296,5001
Klasse B Thes.	111.812	133,4660	127,2920	114,8117
Klasse B Thes. EUR Hedged	202.952	109,7680	106,5602	98,3207
Klasse B Aussch.	6.098	70,5942	71,1492	67,6387
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.064.369	62,4785	63,5265	61,1986
Klasse C Thes.	54.411	155,4451	146,4778	130,5456
Klasse C Thes. EUR Hedged	124.154	127,7788	122,5265	111,7054
Klasse C Thes. GBP Hedged	22.709	142,4139	134,7325	121,0328
Klasse C Aussch.	165.198	80,7679	81,6502	76,8897
Klasse C Aussch. CFH Hedged	4.070	60,1867	61,9498	60,1073
Klasse C Aussch. EUR Hedged	35.966	72,7594	73,0967	69,5673
Klasse I Thes.	8.025	173,6067	162,1509	143,2353
Klasse I Aussch.	5.996	95,7340	94,4929	87,9875
Klasse IZ Thes.	-	-	148,6872	132,1015
Klasse J Aussch.	247.156	77,4895	76,4847	71,1893
Klasse Z Thes. EUR Hedged	142	129,6150	124,1598	113,0566
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	226	73,7630	73,9978	70,3332
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>826.932.519</b>	<b>888.245.403</b>	<b>979.327.104</b>
<b>Schroder ISF Global Target Return</b>				
Klasse A Thes.	312.140	142,1491	129,6686	119,0131
Klasse A Thes. EUR Hedged	88.469	102,4075	94,9865	89,0122
Klasse A Thes. HKD	4.073	1.138,8458	1.045,1417	957,4585
Klasse A Thes. RMB Hedged	1.101	930,4542	872,1418	822,1693
Klasse A Thes. SGD Hedged	54.769	186,7601	173,6275	161,7044
Klasse A Aussch.	525.412	99,5590	96,7807	93,3888
Klasse A Aussch. AUD Hedged	39.430	129,7857	126,4349	122,1447
Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	112	87,5747	86,7694	86,4178
Klasse A Aussch. EUR Hedged	80.264	74,1850	73,3660	72,3159
Klasse A Aussch. HKD	88.531	807,3676	789,5654	760,4999
Klasse A Aussch. MV	1.051	128,5610	119,0944	110,8596
Klasse A Aussch. RMB Hedged	107.599	654,0335	637,0162	616,5150
Klasse A Aussch. SGD Hedged	5.257	130,7945	129,6364	126,9588
Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	111.627	91,7192	89,0997	86,6560
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	3.517	1.441,5258	1.403,1015	1.354,6784
Klasse A1 Thes.	205.546	108,1919	99,0115	91,1676
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	97.072	474,4941	433,2479	393,1096
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	29.196	85,3609	84,4325	83,6082
Klasse C Thes.	190.785	150,8328	136,5840	124,4512
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	110,6161	100,5240	92,1556
Klasse I Thes.	104.854	160,6182	144,3638	130,5708
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	188.465	205,9858	186,7605	170,2161
Klasse IZ Thes. SGD Hedged	-	-	115,1739	106,3015
Klasse U Thes.	47	133,6189	123,0414	114,0615
Klasse U Aussch.	5.872	94,1995	92,4723	90,1240
Klasse U Aussch. AUD Hedged	518	121,8235	119,8531	116,9586
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	3.794	1.351,9351	1.329,3505	1.296,1193
Klasse X Thes.	281.440	119,0436	107,6607	-

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Target Return (Fortsetzung)</b>				
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>287.959.106</b>	<b>260.971.221</b>	<b>281.955.109</b>
<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>				
Klasse A Thes.	1.178.754	20,9563	21,1845	19,9805
Klasse A Thes. USD Hedged	101	107,9258	107,4788	99,3595
Klasse A Aussch.	14.478	11,3042	11,9567	11,7792
Klasse A1 Thes.	158.651	19,3940	19,7039	18,6768
Klasse A1 Thes. USD	2.915	20,1777	21,7998	19,9491
Klasse A1 Aussch.	12.606	10,7545	11,4335	11,3221
Klasse A1 Aussch. USD	20.206	11,1769	12,6355	12,0811
Klasse B Thes.	450.838	18,5050	18,8006	17,8209
Klasse B Aussch.	862	12,0460	12,8067	12,6813
Klasse C Thes.	588.041	25,4595	25,5181	23,8648
Klasse C Thes. USD Hedged	101	110,7549	109,3738	100,1635
Klasse I Thes.	300.758	31,9831	31,7746	29,4567
Klasse IZ Thes.	72	25,6945	25,7134	24,0160
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>61.318.849</b>	<b>93.006.249</b>	<b>119.171.120</b>
<b>Schroder ISF Japan DGF</b>				
Klasse C Thes.	216.067	162,3023	155,0279	152,1450
Klasse I Thes.	43.860.690	188,9472	178,7404	173,7366
Klasse IZ Thes.	-	-	156,7946	153,4182
Klasse X Thes.	398.222.128	177,0792	168,4077	164,5603
Klasse X Aussch.	176.644.908	168,4966	160,9290	157,8968
<b>Summe Nettovermögen in JPY</b>		<b>108.603.359.006</b>	<b>123.307.643.534</b>	<b>128.963.988.398</b>
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>				
Klasse A Thes.	48.015	228,0836	211,9814	183,9393
Klasse A Thes. EUR Hedged	12.286	139,5249	132,0011	117,2921
Klasse A Aussch.	8.145	158,2575	153,1215	138,2814
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	90.956	161,8506	166,7798	157,8847
Klasse A Aussch. EUR Hedged	4.037	115,5531	112,5883	102,5942
Klasse A Aussch. HKD MF	1.834	975,1797	988,1648	926,8501
Klasse A Aussch. MF2	1.712.303	121,5476	124,7520	117,2760
Klasse A Aussch. MF3	15	99,1093	-	-
Klasse A Aussch. RMB Hedged	100	956,2862	927,0298	840,7720
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	122	749,1840	755,9692	713,5551
Klasse A Aussch. SGD Hedged	88	206,4827	203,7319	187,1867
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	108	161,6489	166,0896	158,8336
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	130.795	1.761,8782	1.815,7517	1.716,7048
Klasse A1 Thes.	84.936	217,3504	203,0255	177,0402
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2.863	132,3882	125,8969	112,4210
Klasse B Thes.	7.892	215,1061	201,1324	175,5673
Klasse B Thes. EUR Hedged	7.669	131,2904	124,9800	111,7098
Klasse B Aussch.	538	160,2271	154,3125	138,1033
Klasse C Thes.	2.074	248,7886	229,8362	198,2323
Klasse C Thes. AUD Hedged	25.310	117,4366	109,8991	96,7254
Klasse C Thes. EUR Hedged	172	148,3425	139,5398	123,2761
Klasse C Aussch. EUR Hedged	94	123,2349	119,3541	108,1203
Klasse I Thes.	732.076	106,9185	97,9035	83,6873
Klasse I Thes. EUR Hedged	78	159,1915	148,3187	129,8481
Klasse I Thes. GBP Hedged	96.505	102,8645	-	-
Klasse I Aussch. MF	633.663	81,1998	80,6381	74,7131

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)</b>				
Klasse IZ Thes.	-	-	231,7113	199,5639
Klasse U Thes.	35.352	213,8633	200,8728	176,1258
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	99.946	150,7443	157,2552	151,6883
Klasse U Aussch. MF	1.076.734	113,1500	117,5518	112,6119
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	101.642	1.637,2152	1.706,9547	1.644,2377
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>558.051.176</b>	<b>364.022.129</b>	<b>343.052.070</b>
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>				
Klasse A Thes.	2.478	120,1504	113,7419	106,3786
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.639	101,9411	98,1494	93,7747
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.295	96,8430	93,9782	90,4811
Klasse C Thes.	2.126	126,4925	118,9657	110,5456
Klasse C Thes. EUR Hedged	17.299	107,3721	102,7067	97,4989
Klasse I Thes.	506.151	133,9488	125,0627	115,3675
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	113,3237	107,6269	101,4802
Klasse IZ Thes.	-	-	119,3436	110,7993
Klasse X Thes. GBP Hedged	81.627	118,6035	111,4321	103,8104
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>82.739.850</b>	<b>133.956.428</b>	<b>164.449.202</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Conservative*</b>				
Klasse A Thes.	-	-	124,2365	118,7288
Klasse A Thes. CHF Hedged	-	-	133,1561	130,0147
Klasse A Aussch.	-	-	106,1827	102,9080
Klasse A1 Thes.	-	-	117,0437	112,4155
Klasse A1 Aussch.	-	-	85,4883	83,2660
Klasse C Thes.	-	-	129,9578	123,5812
Klasse I Thes.	-	-	135,5618	128,4094
Klasse IZ Thes.	-	-	130,5125	124,0074
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>-</b>	<b>13.765.370</b>	<b>15.695.556</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>				
Klasse A Thes.	20.157	124,1132	114,6303	105,9201
Klasse A1 Thes.	187	121,0604	112,3685	104,3399
Klasse B Thes.	38.723	120,3723	111,8486	103,9683
Klasse C Thes.	212.837	128,5810	117,9334	108,2124
Klasse E Thes.	-	-	119,9140	109,5390
Klasse E Thes. GBP Hedged	-	-	123,5105	111,4542
Klasse I Thes.	37.943	133,1634	121,2317	110,4290
Klasse I Thes. GBP Hedged	-	-	125,6636	112,8559
Klasse IZ Thes.	-	-	116,9150	107,1310
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>39.605.043</b>	<b>19.567.238</b>	<b>25.338.272</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>				
Klasse A Thes.	28.808	105,0210	98,2109	90,4497
Klasse A Thes. AUD Hedged	1.044	111,8637	104,1387	95,4827
Klasse A Thes. GBP Hedged	8.247	108,9369	100,5984	91,4053
Klasse A Thes. SGD Hedged	7.235	157,9397	148,0127	135,4720
Klasse A Thes. USD Hedged	18.839	112,8729	103,9729	93,8481
Klasse A Aussch.	194.412	86,2910	84,4190	81,0921
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	48.996	89,7985	88,7621	86,4147
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	2.204	92,8385	89,7165	85,2344
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	28.008	730,0421	721,6435	698,8421
Klasse A Aussch. QV	467	93,0673	89,8178	85,2763
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	122.368	126,8090	126,1959	122,6291

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b>				
Klasse A Aussch. USD Hedged	181.509	87,9800	86,0548	82,4744
Klasse A1 Aussch. AV	-	-	86,7028	82,4324
Klasse A1 Aussch. QV	11	89,2340	86,4783	82,2701
Klasse B Thes.	5.413	101,3510	95,3616	88,3498
Klasse B Aussch.	1.126	88,1027	85,5838	81,6912
Klasse C Thes.	2.288	107,6930	100,0927	91,6209
Klasse C Thes. GBP Hedged	35.489	111,5553	102,3979	92,4758
Klasse C Aussch.	3.564	93,9525	90,1637	85,0349
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	675	95,0823	91,3331	86,2531
Klasse I Thes.	398.965	116,5380	107,3699	97,4342
Klasse I Thes. GBP Hedged	125	97,8301	88,9889	79,6445
Klasse IA Thes. GBP Hedged	-	-	87,9450	78,9866
Klasse IB Thes. GBP Hedged	-	-	87,4956	78,6986
Klasse IZ Thes.	-	-	100,9130	92,1680
Klasse IZ Aussch.	-	-	90,4317	85,1370
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>108.161.774</b>	<b>125.885.546</b>	<b>123.547.105</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return</b>				
Klasse A Thes.	871.417	27,1993	27,6200	24,6495
Klasse A Thes. AUD Hedged	1.332	115,9566	119,1446	108,2198
Klasse A Thes. CHF Hedged	15.355	18,8797	20,0197	18,6473
Klasse A Thes. EUR Hedged	835.510	23,8506	24,6652	22,5359
Klasse A Thes. SEK Hedged	70	866,3319	897,7937	820,2570
Klasse A Aussch.	328.819	7,0935	7,4996	6,9676
Klasse A Aussch. EUR Hedged	390.486	11,7775	12,6843	12,0625
Klasse A Aussch. GBP Hedged	105.577	13,7766	15,2405	14,5636
Klasse A Aussch. SGD Hedged	664.818	4,6502	5,0171	4,7412
Klasse A1 Thes.	849.953	25,2755	25,7705	23,0915
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	178.288	22,2353	23,0848	21,1748
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	44.915	113,8485	115,7924	102,4461
Klasse A1 Aussch.	3.548.874	6,6863	7,0965	6,6185
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	26.951	54,6379	58,7275	55,7325
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	574.945	7,5516	8,1649	7,7962
Klasse B Thes.	162.985	23,7346	24,2239	21,7272
Klasse B Thes. EUR Hedged	135.153	21,4622	22,3060	20,4809
Klasse B Aussch.	39.622	9,4338	10,0241	9,3595
Klasse B Aussch. EUR Hedged	116.825	12,6774	14,2377	13,9348
Klasse C Thes.	641.800	32,8657	33,1574	29,3994
Klasse C Thes. CHF Hedged	4.924	20,9366	22,0578	20,4156
Klasse C Thes. EUR	52.190	44,9492	42,6482	39,1651
Klasse C Thes. EUR Hedged	278.160	27,8612	28,6266	25,9842
Klasse C Thes. RMB Hedged	260	244,6055	253,9025	231,5953
Klasse C Thes. SEK Hedged	97	903,7564	930,8577	845,1353
Klasse C Aussch.	82.014	12,7191	13,8919	13,0926
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1.288.035	15,8757	17,7418	17,1022
Klasse C Aussch. GBP Hedged	270.295	14,6893	16,1388	15,3220
Klasse C Aussch. JPY Hedged	128	5.086,2189	5.903,9744	5.908,8720
Klasse I Thes.	8.706.079	42,4057	42,2977	37,0840
Klasse I Thes. EUR Hedged	21.231	35,5123	36,0617	32,3545
Klasse I Thes. GBP Hedged	25.439	37,9795	38,0269	33,6156
Klasse I Aussch.	4.446.714	22,3308	24,1026	22,4521
Klasse I Aussch. GBP Hedged	527	21,3561	23,1754	21,7367

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung)</b>				
Klasse IZ Thes.	49	33,7764	33,8991	29,9040
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	9.345.289	28,9256	29,5962	26,7535
Klasse S Thes.	2.050	34,4991	34,6490	30,5837
Klasse S Thes. GBP Hedged	20.326	25,3746	25,5853	22,7812
Klasse S Aussch.	67	21,0819	23,0372	21,6133
Klasse S Aussch. EUR Hedged	574	16,3889	18,3079	18,0049
Klasse S Aussch. GBP Hedged	7.485	15,4132	16,9497	16,0492
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1.663.491	28,3081	29,0389	26,3219
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	3.504	17,3922	18,5813	17,5281
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	235.636	15,2865	16,7689	15,8966
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>985.628.271</b>	<b>1.071.344.512</b>	<b>1.179.777.627</b>
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration</b>				
Klasse A Thes.	266.070	114,4265	107,2531	98,2495
Klasse A Thes. CHF Hedged	2.224	115,6222	111,2753	104,1515
Klasse A Aussch.	119.112	93,0887	90,5405	86,1753
Klasse B Thes.	138.355	111,5357	104,8604	96,3460
Klasse B Aussch.	138.771	90,5720	88,8374	84,8110
Klasse C Thes.	740.460	122,0206	113,5700	103,3136
Klasse C Thes. CHF Hedged	5.973	121,7207	116,3240	108,1245
Klasse C Aussch.	1.565	98,7621	95,8941	90,6347
Klasse I Thes.	1.865.425	130,5305	120,6000	108,9032
Klasse IZ Thes.	42.922	123,4530	114,7467	104,2419
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>409.879.535</b>	<b>153.069.657</b>	<b>267.767.571</b>
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>				
Klasse A Thes.	143.659	87,4304	81,8448	88,0533
Klasse A Thes. USD Hedged	569	102,6959	94,6601	99,8824
Klasse A Aussch. AV	4.747	93,0192	89,7683	-
Klasse A1 Thes.	6.266	95,1286	89,5698	-
Klasse A1 Thes. USD Hedged	100	97,2762	90,2163	-
Klasse B Thes.	159.110	83,1254	78,2083	84,5624
Klasse B Thes. USD Hedged	103	97,6195	90,3342	95,8314
Klasse C Thes.	95.617	95,9876	89,4283	95,4479
Klasse C Thes. GBP Hedged	91	106,8856	98,1932	103,3121
Klasse C Thes. USD Hedged	1.023	112,8481	103,5071	108,2411
Klasse C Aussch.	-	-	86,3299	92,2651
Klasse E Thes.	16	100,2719	93,0927	99,0136
Klasse E Thes. GBP Hedged	343	99,0747	90,6760	-
Klasse I Thes.	-	-	98,7258	104,3270
Klasse IZ Thes.	-	-	89,3086	95,0419
Klasse R Thes.	46	96,5966	89,9779	-
Klasse R Thes. GBP Hedged	10.151	98,5287	90,5141	-
Klasse R Thes. USD Hedged	3.602	98,8149	90,6207	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>37.801.281</b>	<b>47.435.588</b>	<b>45.616.949</b>
<b>Schroder ISF EURO Bond</b>				
Klasse A Thes.	11.599.796	19,7228	19,2561	18,0530
Klasse A Thes. CZK	4.759	500,5985	479,7541	439,5150
Klasse A Aussch.	5.123.616	7,3619	7,4169	7,0867
Klasse A1 Thes.	703.455	17,4698	17,1511	16,1680
Klasse A1 Thes. USD	58.528	18,1944	18,9935	17,2882
Klasse A1 Aussch.	252.182	12,9966	13,1663	12,6492

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF EURO Bond (Fortsetzung)</b>				
Klasse B Thes.	3.575.833	17,4518	17,1248	16,1352
Klasse B Aussch.	8.782.314	8,9600	9,0725	8,7120
Klasse C Thes.	4.709.461	21,5300	20,9310	19,5397
Klasse C Aussch.	388.436	10,3140	10,3449	9,8344
Klasse I Thes.	1.460.980	24,4455	23,6564	21,9838
Klasse IZ Thes.	3.183.320	23,4125	22,7424	21,2134
Klasse IZ Aussch.	1.840.189	19,7201	19,7618	18,7717
Klasse Z Thes.	62	23,1727	22,5310	21,0437
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>676.216.252</b>	<b>733.616.554</b>	<b>963.854.518</b>
<b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>				
Klasse A Thes.	17.804.787	10,7649	10,6148	9,9791
Klasse A Aussch.	3.765.484	5,7067	5,7413	5,4802
Klasse A1 Thes.	721.364	9,5349	9,4545	8,9374
Klasse B Thes.	2.599.093	9,3620	9,2782	8,7665
Klasse B Aussch.	2.730.089	5,4510	5,5120	5,2880
Klasse C Thes.	18.647.928	11,7522	11,5592	10,8402
Klasse C Aussch.	346.592	6,2393	6,2612	5,9614
Klasse I Thes.	7.218.487	12,8461	12,5994	11,7821
Klasse IZ Thes.	1.618.119	11,8037	11,6002	10,8693
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>592.393.705</b>	<b>704.643.951</b>	<b>772.114.782</b>
<b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>				
Klasse A Thes.	10.149.383	7,2490	6,9740	6,7040
Klasse A Aussch.	79.991	3,7981	3,7471	3,6562
Klasse A1 Thes.	441.025	6,5031	6,2880	6,0749
Klasse B Thes.	9.068.379	7,0586	6,7976	6,5412
Klasse B Aussch.	32.226	3,7641	3,7174	3,6309
Klasse C Thes.	16.832.322	7,8749	7,5518	7,2362
Klasse C Aussch.	178.255	2,9208	2,8724	2,7936
Klasse I Thes.	1.649.753	8,3678	8,0032	7,6490
Klasse I Aussch. AV	268.126	104,5286	102,5180	-
Klasse IZ Thes.	194	7,9030	7,5737	7,2529
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>315.783.466</b>	<b>314.490.552</b>	<b>410.012.973</b>
<b>Schroder ISF Global Bond</b>				
Klasse A Thes.	1.689.575	10,9302	11,1638	10,6884
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.778.956	10,6371	10,5705	10,2350
Klasse A Thes. SEK Hedged	7.731	766,4359	763,9071	741,9270
Klasse A Thes. USD Hedged	25.852	174,7046	170,7822	161,8357
Klasse A Aussch.	132.110	5,6605	5,9925	5,8862
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.768.379	7,6708	7,7791	7,6832
Klasse A1 Thes.	711.443	9,7156	9,9784	9,6060
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	79.952	9,8798	9,8730	9,6129
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	47.382	7,1371	7,2781	7,2285
Klasse B Thes.	675.908	9,1200	9,3619	9,0080
Klasse B Thes. EUR Hedged	396.160	9,9732	9,9597	9,6905
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.084.512	7,1905	7,3275	7,2712
Klasse C Thes.	1.595.662	12,3512	12,5771	12,0052
Klasse C Thes. EUR Hedged	3.085.827	11,0690	10,9686	10,5874
Klasse C Thes. GBP	7.273	125,3694	125,7369	126,6608
Klasse C Thes. SEK Hedged	97	774,0440	768,6581	748,8978
Klasse C Thes. USD Hedged	767.325	180,9521	176,3315	166,6899

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung)</b>				
Klasse C Aussch.	1.206.915	5,0677	5,3486	5,2374
Klasse I Thes.	120.970	13,7377	13,9072	13,1981
Klasse I Thes. EUR Hedged	5.696.457	11,4410	11,2718	10,8155
Klasse I Thes. GBP	1.390.915	131,3713	130,9894	131,1932
Klasse I Thes. JPY Hedged	198	9.603,2813	9.833,9126	9.739,0875
Klasse I Thes. USD Hedged	371.374	195,0825	189,0557	177,5080
Klasse I Aussch. EUR	163	10,9923	10,8311	10,9248
Klasse I Aussch. EUR Hedged	9.125.517	9,2335	9,4163	9,2768
Klasse IZ Thes.	104	12,4087	12,6203	12,0370
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	693.085	11,1451	11,0320	10,6301
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	109	910,8627	903,4964	872,8522
Klasse IZ Thes. USD Hedged	100	106,9952	104,4119	98,4094
Klasse Z Thes. EUR	32.490	12,3425	11,8035	11,6545
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	1.082	8,7254	8,9414	8,8514
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>752.630.278</b>	<b>827.514.423</b>	<b>938.955.788</b>
<b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>				
Klasse A Thes.	3.894.977	27,8791	28,8270	28,5536
Klasse A Thes. USD Hedged	872.915	33,8476	34,4207	33,3805
Klasse A Aussch.	1.293.052	23,7323	24,8371	24,7913
Klasse A1 Thes.	522.257	24,8712	25,8597	25,7553
Klasse A1 Thes. USD Hedged	56.527	31,1062	31,8088	31,0176
Klasse A1 Aussch.	80.286	21,1806	22,2895	22,3709
Klasse B Thes.	2.797.391	25,1560	26,1427	26,0242
Klasse B Thes. USD Hedged	321.491	30,8886	31,5690	30,7684
Klasse B Aussch.	725.612	21,4137	22,5236	22,5945
Klasse C Thes.	870.557	29,9264	30,8115	30,3891
Klasse C Thes. USD Hedged	160.724	36,3235	36,7809	35,5194
Klasse C Aussch.	1.653.260	25,0978	26,1619	25,9994
Klasse C Aussch. GBP	8.587	21,9173	23,9258	24,2271
Klasse C Aussch. GBP Hedged	133.621	25,9294	26,6529	26,1186
Klasse C Aussch. USD Hedged	74.719	30,4282	31,1699	30,3310
Klasse I Thes.	14.688	33,6202	34,4564	33,8297
Klasse IZ Thes.	1.352.195	32,9106	33,8416	33,3364
Klasse Z Aussch.	773.025	25,3997	26,4567	26,2846
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>423.936.274</b>	<b>610.434.722</b>	<b>823.198.999</b>
<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>				
Klasse A Thes.	35.787.808	22,0765	21,6918	20,5229
Klasse A Aussch.	154.999.573	13,4242	13,7990	13,4633
Klasse A1 Thes.	37.743.742	19,9897	19,7303	18,7510
Klasse C Thes.	1.680.511	23,8701	23,3722	22,0364
Klasse I Thes.	1.816.941	26,6623	25,9414	24,3050
Klasse IZ Thes.	-	-	23,4962	22,1253
<b>Summe Nettovermögen in HKD</b>		<b>3.713.862.542</b>	<b>5.708.670.378</b>	<b>9.274.264.697</b>
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>				
Klasse A Thes.	539	102,9187	98,6931	94,4592
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.110	96,9366	94,5522	92,4115
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1.258	87,5303	89,0024	90,2923
Klasse A Aussch. QV	112	93,2339	93,0501	92,4007
Klasse A1 Thes.	282	102,9033	98,7169	94,5080
Klasse C Thes.	15	104,5187	99,7572	95,0567

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond (Fortsetzung)</b>				
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	98,0825	95,3237	92,8156
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	109	88,6907	89,7610	90,7069
Klasse E Thes.	15	106,5213	101,4253	96,3760
Klasse I Thes.	366.788	105,3855	100,3261	95,3284
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	99,2833	96,1031	93,2247
Klasse Y Thes.	15	106,9047	102,0260	97,1747
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>39.010.686</b>	<b>62.637.774</b>	<b>67.295.553</b>
<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>				
Klasse A Thes.	3.158.033	23,3468	22,9923	21,8726
Klasse A Thes. CZK	3.625	549,4926	499,5689	480,9738
Klasse A Thes. EUR	4.607	99,7366	92,3888	91,0254
Klasse A Thes. EUR Hedged	243.796	131,6524	132,0483	128,4762
Klasse A Aussch.	2.086.582	9,4893	9,7797	9,6607
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	2.875	76,0484	78,4897	77,7924
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	40.270	76,1475	78,7895	78,0680
Klasse A Aussch. EUR Hedged	66.311	87,4594	90,8889	91,3656
Klasse A Aussch. EUR QV	420	89,1591	86,0183	87,8461
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3.755	75,4090	77,6539	77,2112
Klasse A Aussch. HKD MFF	264.458	77,1670	79,9922	78,7590
Klasse A Aussch. MFF	53.649	76,9478	79,2822	78,2021
Klasse A1 Thes.	1.327.642	20,5801	20,3812	19,4953
Klasse A1 Aussch.	62.643	13,9139	14,3535	14,2319
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	4.632	81,3792	85,0394	85,9497
Klasse B Thes.	694.262	20,4292	20,2217	19,3333
Klasse B Thes. EUR Hedged	39.023	120,5574	121,5090	118,8134
Klasse B Aussch.	677.515	9,1447	9,4357	9,3451
Klasse B Aussch. EUR Hedged	24.756	80,0849	83,6455	84,5046
Klasse C Thes.	1.860.200	25,4433	24,9823	23,6944
Klasse C Thes. EUR	8.637	205,8003	190,0097	186,6258
Klasse C Thes. EUR Hedged	179.177	138,8379	138,8230	134,6563
Klasse C Thes. SEK Hedged	1.185	1.307,4905	1.309,9217	1.270,8684
Klasse C Aussch.	194.482	10,2244	10,4625	10,2786
Klasse C Aussch. EUR Hedged	10.607	93,3078	97,4722	97,9300
Klasse I Thes.	378.263	29,0518	28,3604	26,7437
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	154,0058	153,3804	147,9000
Klasse IZ Thes.	4.146.967	25,5535	25,0716	23,7605
Klasse S Aussch.	169	10,3460	10,6600	10,4703
Klasse X Thes.	4.939.592	26,1361	25,5786	24,1806
Klasse Z Thes.	74.516	25,7377	25,2397	23,9103
Klasse Z Aussch.	7.024	10,6335	10,8598	10,6627
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	788	98,5913	102,0243	102,1231
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	-	-	80,8121	79,9948
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>523.430.178</b>	<b>644.437.905</b>	<b>696.271.545</b>
<b>Schroder ISF All China Credit Income</b>				
Klasse A Aussch. MF	22	74,8990	74,4947	75,9973
Klasse B Thes.	27	97,4522	91,6859	88,7666
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.921	91,0921	87,1678	86,2510
Klasse C Thes.	15	98,8647	91,7873	87,7788
Klasse I Thes.	32.516	107,1146	98,9425	94,0807
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	96,2307	90,3710	87,7749

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF All China Credit Income (Fortsetzung)</b>				
Klasse I Thes. RMB Hedged	274.633	743,2490	705,8738	689,6418
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>31.500.111</b>	<b>55.666.307</b>	<b>70.051.684</b>
<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>				
Klasse A Thes.	96.549	114,1022	106,5308	96,7439
Klasse A Thes. CHF Hedged	-	-	97,2732	91,9575
Klasse A Thes. EUR Hedged	-	-	99,8015	92,6901
Klasse A Thes. GBP Hedged	-	-	104,3612	95,3165
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	-	-	83,4208	84,3290
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	660	84,1623	85,6943	84,9627
Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	-	-	89,3820	87,3061
Klasse A Aussch. QV	45.969	91,3705	91,4500	88,8192
Klasse A1 Thes.	1.725	117,1223	109,7753	99,9400
Klasse A1 Thes. CHF Hedged	-	-	99,9436	94,8798
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	-	-	102,8048	95,6996
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	-	-	107,2899	98,4142
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	-	-	85,8610	87,1662
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	-	-	88,2563	87,8765
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	-	-	92,1483	90,3979
Klasse A1 Aussch. QV	18.657	93,6803	94,1583	91,7809
Klasse B Thes. EUR Hedged	-	-	97,4423	90,7762
Klasse B Aussch. EUR Hedged	123	80,9939	83,3061	82,9935
Klasse C Thes.	105.844	116,7494	108,3755	97,8734
Klasse C Thes. CHF Hedged	987	102,1910	98,9357	92,9426
Klasse C Thes. EUR Hedged	576	106,9728	100,9542	93,2913
Klasse C Thes. GBP Hedged	-	-	111,5940	101,3460
Klasse C Thes. NOK Hedged	1.337.061	1.168,1674	1.093,0042	1.001,5062
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	46.772	91,9509	-	-
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	123	85,9076	89,2317	89,6862
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	-	-	91,7052	90,3955
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	-	-	95,7474	92,9895
Klasse C Aussch. QV	40.354	98,2850	97,7971	94,3135
Klasse I Thes.	1.491.194	120,2705	111,0066	99,6560
Klasse I Thes. CHF Hedged	-	-	101,7877	95,1039
Klasse I Thes. EUR Hedged	-	-	104,5849	95,8052
Klasse I Thes. GBP Hedged	1.863.015	117,9802	109,1242	98,5295
Klasse I Aussch. CHF Hedged QV	-	-	87,3291	87,2415
Klasse I Aussch. EUR Hedged QV	-	-	89,6688	87,8559
Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	59.698	94,3194	93,5122	90,2724
Klasse I Aussch. QV	-	-	95,3269	91,4832
Klasse IZ Thes.	90.086	117,6103	109,0986	98,4345
Klasse IZ Thes. CHF Hedged	-	-	99,5133	93,4439
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	-	-	102,2847	94,1655
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	1.026.132	115,1190	107,0140	97,0936
Klasse IZ Aussch.	-	-	93,2043	89,8718
Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	-	-	84,8578	85,2006
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	-	-	87,1853	85,8501
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	699.174	91,4086	91,0968	88,3935
Klasse K1 Thes.	313.582	123,2362	114,3889	103,2672
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	72.693	114,6801	108,1896	99,6800
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	-	-	97,0911	94,3502
Klasse X Thes.	117.055	123,8750	114,7986	103,4730

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)</b>				
Klasse X Thes. EUR Hedged	97.548	115,4693	108,7377	100,0818
Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	21.927	99,0297	-	-
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	43.664	98,1446	97,7301	94,7540
Klasse Y Thes.	402.645	103,1295	-	-
Klasse Y Aussch. MV	152.105	99,5035	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.014.050.993</b>	<b>652.056.863</b>	<b>409.733.831</b>
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>				
Klasse A Thes.	2.141.163	16,0387	15,3276	14,5316
Klasse A Thes. EUR Hedged	28.705	112,8727	109,6949	106,1679
Klasse A Thes. SGD Hedged	850.272	12,2413	11,9240	11,4689
Klasse A Aussch.	1.570.381	5,0053	5,0886	5,0350
Klasse A Aussch. GBP Hedged	2.646	75,5361	75,0744	73,9159
Klasse A Aussch. HKD	1.328.045	6,6459	6,7970	6,7131
Klasse A1 Thes.	2.849.912	14,9275	14,3231	13,6336
Klasse A1 Thes. EUR	57.745	14,3133	12,9157	12,7317
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1.474	106,2477	103,6661	100,7158
Klasse A1 Aussch.	1.027.022	4,6776	4,7746	4,7431
Klasse A1 Aussch. EUR	123.891	4,6534	4,3524	4,4343
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	14.747	51,8921	52,5111	52,7496
Klasse B Thes.	188.643	14,0674	13,5114	12,8735
Klasse C Thes.	678.133	18,7397	17,8278	16,8260
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.633	124,0703	120,0298	115,6513
Klasse C Aussch.	571.271	7,0533	6,9543	6,8045
Klasse C Aussch. MF1	69.889	6,9223	6,9588	6,8784
Klasse D Aussch.	17.617	5,4491	5,4522	5,3957
Klasse I Thes.	637.625	23,0503	21,7461	20,3545
Klasse IZ Thes.	657.604	18,9779	18,0124	16,9611
Klasse Z Thes.	107	18,9288	17,9847	16,9624
Klasse Z Thes. EUR Hedged	2.790	124,6548	120,5787	116,1706
Klasse Z Thes. SGD Hedged	1.383	12,8359	12,4461	11,9160
Klasse Z Aussch.	7.963	7,1222	7,0224	6,8495
Klasse Z Aussch. EUR	434	5,0891	4,7190	4,7631
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	199	56,4513	56,6236	56,3929
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	460	81,4735	80,6075	79,0038
Klasse Z Aussch. HKD	2.154	7,2724	7,2073	7,0126
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>152.206.834</b>	<b>156.790.972</b>	<b>171.786.814</b>
<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>				
Klasse A Thes.	23.400	166,6359	153,2199	142,1233
Klasse A Thes. CHF Hedged	10.911	124,5843	119,5367	115,5569
Klasse A Thes. EUR Hedged	39.919	138,6263	129,7062	122,9355
Klasse A Thes. GBP Hedged	209	161,4087	149,0241	139,1578
Klasse A1 Thes.	12.717	156,6492	144,6192	134,6815
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	23.279	130,2944	122,3989	116,4905
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	34.324	682,3399	627,8334	575,8683
Klasse B Thes.	11.873	153,2425	141,6144	132,0153
Klasse B Thes. EUR Hedged	11.177	127,6378	120,0204	114,3401
Klasse C Thes.	92.151	184,1036	168,1797	154,9934
Klasse C Thes. CHF Hedged	40.963	135,9026	129,4925	124,3754
Klasse C Thes. EUR Hedged	11.645	153,1746	142,4156	134,0957
Klasse C Thes. GBP Hedged	416	176,1260	161,5959	149,9621

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond (Fortsetzung)</b>				
Klasse I Thes.	15	217,5180	196,8453	179,7847
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	180,6806	166,4662	155,3267
Klasse IZ Thes.	11	186,1549	169,7668	156,2852
Klasse Z Thes. CHF Hedged	82	136,5827	130,1718	124,9889
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>50.427.996</b>	<b>80.115.907</b>	<b>92.326.394</b>
<b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>				
Klasse A Thes.	14	109,7395	103,6399	98,1837
Klasse A Thes. EUR Hedged	8.064	96,6413	92,8873	89,9521
Klasse A Thes. SGD Hedged	110	133,5991	128,7266	123,8895
Klasse A Aussch.	1.729	81,2593	81,5302	81,3239
Klasse A Aussch. SGD Hedged	158.965	101,2975	103,1592	104,0191
Klasse B Thes. EUR Hedged	223	94,1419	90,9354	88,4883
Klasse C Thes.	18.668	113,9452	107,0062	100,7671
Klasse C Thes. EUR Hedged	86	100,3775	95,9100	92,3359
Klasse I Thes.	1.697.157	118,6362	110,7055	103,5981
Klasse I Thes. EUR Hedged	86	104,7954	99,4529	95,0848
Klasse I Thes. GBP Hedged	89	92,9248	86,9635	81,9473
Klasse I Thes. RMB Hedged	90	812,5261	779,5686	749,4564
Klasse IZ Thes.	14	115,0228	107,8343	101,3800
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>216.306.361</b>	<b>178.233.228</b>	<b>355.194.876</b>
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>				
Klasse A Thes.	82.066	142,0075	141,9083	136,2910
Klasse A Thes. CHF Hedged	91	103,9321	108,6079	108,8128
Klasse A Thes. EUR	20.808	143,9399	135,2744	134,5560
Klasse A Thes. SGD Hedged	47.244	12,8734	13,1330	12,8237
Klasse A Aussch.	15.997	80,8679	84,1577	83,4902
Klasse A Aussch. EUR Hedged	31.625	60,9202	64,5921	65,5326
Klasse A1 Thes.	26.253	130,7245	131,2946	126,7278
Klasse B Thes.	17.348	130,3277	130,8959	126,3353
Klasse C Thes.	363.771	151,8617	151,1455	144,5828
Klasse C Thes. CHF Hedged	506	107,5775	111,9462	111,6835
Klasse C Thes. EUR Hedged	34.222	97,3555	98,7019	96,5830
Klasse C Aussch.	214.322	85,2087	88,3260	87,2702
Klasse I Thes.	362.614	171,6458	169,5850	161,0419
Klasse I Thes. EUR	379.421	164,6841	153,0154	150,4887
Klasse IZ Thes.	-	-	151,7856	145,1076
Klasse IZ Thes. EUR	15	101,9184	-	-
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	100	92,2956	93,4372	91,2850
Klasse Z Thes.	6.693	153,4789	152,5844	145,8192
Klasse Z Thes. EUR	2.866	155,6554	145,5398	144,0316
Klasse Z Thes. SGD Hedged	1.249	13,4910	13,6946	13,3034
Klasse Z Aussch.	6.563	86,6558	89,7295	88,5656
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	127	83,8579	88,4834	89,3773
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>230.511.642</b>	<b>441.297.800</b>	<b>508.442.645</b>
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>				
Klasse A Thes.	6.894	100,0446	95,2298	88,6832
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.025	93,8573	90,8709	86,4058
Klasse B Thes.	50	99,0814	94,5800	88,3547
Klasse C Thes.	45	104,0740	98,0800	90,3747
Klasse C Thes. CHF Hedged	2.045	93,1182	91,6148	88,0268

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung)</b>				
Klasse C Thes. EUR Hedged	162	97,0343	93,0417	87,6429
Klasse C Thes. GBP Hedged	39.260	102,4768	96,8581	89,9237
Klasse C Aussch. GBP A	3.573	103,4431	100,0785	101,3664
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	186	103,3388	101,8802	–
Klasse E Thes.	114.880	104,3075	98,1604	90,3679
Klasse E Thes. CHF Hedged	21.114	93,7967	92,0959	88,3120
Klasse E Thes. EUR Hedged	7.984	97,6681	93,5142	87,9251
Klasse E Thes. GBP Hedged	154.673	102,4390	96,6341	89,5547
Klasse I Thes.	728.892	106,2906	99,4762	91,0942
Klasse IZ Thes.	15	104,5067	98,3253	90,4353
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>118.860.326</b>	<b>130.982.469</b>	<b>116.855.492</b>
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond</b>				
Klasse A Thes.	15	111,1153	105,7093	99,5160
Klasse A Thes. CHF Hedged	4.202	92,3734	91,8689	90,1932
Klasse A Thes. EUR Hedged	34.200	97,1887	94,2010	90,6676
Klasse C Thes.	188.105	113,5028	107,4529	100,6413
Klasse C Thes. CHF Hedged	124.531	96,2745	95,1182	92,7702
Klasse C Thes. EUR Hedged	345.812	100,6858	96,9513	92,6974
Klasse C Thes. GBP Hedged	49.338	107,6733	102,2136	96,3159
Klasse C Thes. SEK Hedged	96	997,9221	962,5605	920,8147
Klasse C Aussch. GBP AV	15	102,7145	99,5121	–
Klasse I Thes.	511.128	122,0075	114,4229	106,1730
Klasse X Thes. SEK Hedged	3.726.731	1.043,9367	1.003,1906	955,6174
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>495.634.006</b>	<b>525.336.948</b>	<b>456.755.170</b>
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>				
Klasse A Thes.	24.629	93,5018	90,0430	84,7010
Klasse A Thes. CHF Hedged	100	89,0403	88,1247	84,7621
Klasse A Thes. USD Hedged	12.976	99,7517	94,5072	87,0995
Klasse A Aussch. SV	6.362	80,1446	81,5015	80,4423
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	115	86,6317	86,6757	83,9196
Klasse B Thes.	931	91,5395	88,6842	83,9213
Klasse C Thes.	6.569	94,8953	91,0165	85,2757
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	99,0431	93,7387	86,6203
Klasse C Thes. USD Hedged	15.668	100,7440	95,0673	87,2706
Klasse E Thes.	82.215	95,7259	91,6078	85,6320
Klasse I Thes.	301.943	96,8044	92,3046	85,9787
Klasse I Thes. GBP Hedged	400.514	101,2061	95,1921	87,4042
Klasse IZ Thes.	15	95,1267	91,1447	85,3407
Klasse Y Thes.	36.324	95,8677	91,7715	85,8114
Klasse Y Thes. CHF Hedged	9.294	90,8878	89,3336	85,3344
Klasse Y Thes. USD Hedged	3.345	101,6988	95,7311	87,6814
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	115	88,4480	87,9078	84,5191
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>96.998.352</b>	<b>105.061.838</b>	<b>77.679.635</b>
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*</b>				
Klasse A Thes.	–	–	90,4353	85,3913
Klasse A Aussch.	–	–	83,0647	82,1544
Klasse B Thes.	–	–	89,4540	84,9107
Klasse C Thes.	–	–	91,5520	85,9120
Klasse C Thes. GBP Hedged	–	–	94,0570	87,0820
Klasse C Thes. USD Hedged	–	–	95,3260	87,7282

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040* (Fortsetzung)</b>				
Klasse E Thes.	-	-	92,0687	86,1580
Klasse I Thes.	-	-	92,6199	86,4384
Klasse I Thes. GBP Hedged	-	-	95,2984	87,6756
Klasse IZ Thes.	-	-	91,6300	85,9533
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		-	<b>18.569.664</b>	<b>17.330.613</b>
<b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>				
Klasse A Thes.	33.114	868,5955	810,8073	771,6441
Klasse A Thes. EUR	152.510	150,9980	136,4795	138,7302
Klasse A Thes. USD	4.845	123,0533	118,2610	116,0733
Klasse B Thes. EUR	4.770	117,6827	106,7101	108,8181
Klasse C Thes.	3.693	920,4043	855,1272	809,9287
Klasse C Thes. EUR	224.781	159,9755	143,9047	145,5790
Klasse C Thes. USD	23.659	130,2881	124,6212	121,7147
Klasse C Aussch. USD	2.771	89,4939	87,9848	88,6228
Klasse I Thes.	2	979,7188	905,1559	853,0380
Klasse I Thes. EUR	-	-	152,4046	153,3971
Klasse I Thes. USD	473.974	138,6536	131,9463	128,2432
Klasse IZ Thes.	-	-	860,0952	813,6920
<b>Summe Nettovermögen in RMB</b>		<b>997.252.326</b>	<b>1.307.869.019</b>	<b>2.084.667.683</b>
<b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>				
Klasse A Thes.	46.296	124,0855	117,3799	104,4593
Klasse A Thes. EUR Hedged	25.147	101,4543	97,7064	88,9365
Klasse A Thes. GBP	155.015	153,8694	143,3532	134,6264
Klasse A Thes. SEK Hedged	57.918	721,7164	696,8020	633,8378
Klasse A Aussch.	41.887	78,3853	79,1514	74,9594
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	2.379	105,1149	106,4082	101,1515
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	7.335	1.051,1695	1.063,1389	1.010,6804
Klasse A1 Thes.	47.410	116,6506	110,8987	99,1854
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	7.654	95,2882	92,2668	84,4065
Klasse A1 Aussch.	25.512	52,2426	53,2239	50,8869
Klasse B Thes.	31.471	116,6497	110,8994	99,1835
Klasse B Thes. EUR Hedged	32.589	95,3159	92,2686	84,4019
Klasse B Aussch.	285	52,2320	53,2219	50,8920
Klasse C Thes.	486.912	132,2014	124,4246	110,1757
Klasse C Thes. EUR Hedged	23.216	108,0926	103,5732	93,8006
Klasse C Thes. GBP Hedged	14.758	113,6247	107,3184	95,7846
Klasse C Aussch. MF1	19	89,7621	90,1146	84,7524
Klasse C Aussch. MV	1.733	92,2983	93,1269	88,1371
Klasse I Thes.	1.251.954	144,8568	135,3356	118,9639
Klasse I Thes. EUR Hedged	568.841	118,6741	112,8632	101,4606
Klasse I Thes. GBP Hedged	8.799.308	150,1009	140,7113	124,6466
Klasse IZ Thes.	-	-	125,6125	110,9386
Klasse U Thes.	1.436	116,7956	111,6030	100,2437
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	68	98,7514	100,9408	96,9160
Klasse U Aussch. MF	299	74,1546	75,6230	72,3291
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	971	989,5937	1.011,1729	970,6372
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.036.130.480</b>	<b>2.023.993.589</b>	<b>1.896.762.953</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>				
Klasse A Thes.	13.197	132,9606	123,0838	110,6800
Klasse A Thes. EUR Hedged	13.412	109,7361	103,3896	95,0483

Der NIW je Anteil jeder Anteilkategorie wird in der Währung der Anteilkategorie ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency (Fortsetzung)</b>				
Klasse A Thes. GBP	132	164,2066	149,7272	141,9870
Klasse A1 Thes.	2.783	124,9858	116,2849	105,0895
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1.299	103,1146	97,6254	90,1906
Klasse A1 Aussch.	345	63,7353	63,1185	60,5946
Klasse B Thes.	11.394	124,9369	116,2394	105,0490
Klasse B Thes. EUR Hedged	7.382	103,0331	97,5713	90,1412
Klasse B Aussch.	5.880	63,5672	62,9561	60,4516
Klasse C Thes.	4.520	141,5580	130,3963	116,6522
Klasse C Thes. EUR Hedged	2.258	116,5078	109,2204	99,9177
Klasse I Thes.	322.356	155,3908	142,0760	126,1966
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	128,3711	119,4169	108,4003
Klasse IZ Thes.	-	-	131,3634	117,1371
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>57.425.764</b>	<b>53.049.006</b>	<b>48.356.735</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b>				
Klasse A Thes.	264	99,3587	104,0757	90,9817
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.779	92,5839	98,8580	88,5013
Klasse C Thes.	10.358	101,6384	105,8723	91,8456
Klasse C Thes. EUR Hedged	109	94,1269	99,9620	89,0322
Klasse C Aussch. GBP Hedged	117	82,6267	93,0305	86,2493
Klasse I Thes.	2.138.654	103,5362	107,0555	92,3570
Klasse I Thes. EUR Hedged	100	96,4172	101,6152	89,8004
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	100,7703	104,6452	91,1663
Klasse IZ Thes.	15	101,9220	106,0153	91,8921
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	34.038	94,6272	100,3350	89,2209
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>226.072.592</b>	<b>359.077.704</b>	<b>180.524.540</b>
<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>				
Klasse A Thes.	136.312.003	23,7875	22,4452	20,4579
Klasse A Thes. CHF Hedged	442.353	131,5268	127,4606	118,7801
Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	314.247	21,1817	19,5431	18,1293
Klasse A Thes. USD Hedged	255.577	198,4916	184,4182	164,8118
Klasse A Aussch.	79.478.656	14,9247	14,5154	13,5679
Klasse A1 Thes.	9.232.117	21,5389	20,4150	18,6906
Klasse A1 Aussch.	3.737.496	13,5640	13,2514	12,4419
Klasse B Thes.	33.910.004	21,0445	19,9569	18,2808
Klasse B Aussch.	22.536.646	13,8831	13,5700	12,7472
Klasse C Thes.	137.310.710	26,4417	24,8491	22,5586
Klasse C Thes. CHF Hedged	426.799	139,0640	134,2280	124,5911
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	25.926	23,5871	21,6751	20,0256
Klasse C Thes. USD Hedged	447.461	202,6501	187,5320	166,9535
Klasse C Aussch.	18.057.592	17,2661	16,8277	15,7847
Klasse C Aussch. GBP	47.922	15,0432	15,2580	14,5465
Klasse C Aussch. GBP Hedged	5.819.439	14,4142	13,7753	12,7106
Klasse C Aussch. JPY Hedged	816.412	9.779,8160	9.940,4166	9.707,0926
Klasse I Thes.	38.709.565	30,5516	28,5435	25,7626
Klasse I Thes. CHF Hedged	25.146	146,9313	140,9598	130,0557
Klasse I Aussch.	8.965.477	19,5133	18,9156	17,6673
Klasse IZ Thes.	82.931.246	26,6331	25,0150	22,6968
Klasse X Thes.	2.008.257	103,5632	96,9986	87,7617
Klasse X Aussch.	69.084	134,9789	131,0265	121,6749
Klasse Z Thes.	13.288.358	26,6714	25,0468	22,7214

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond (Fortsetzung)</b>				
Klasse Z Thes. CHF Hedged	764.764	140,1562	135,1781	125,3801
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	5.428	23,7916	21,8469	20,1713
Klasse Z Thes. USD Hedged	343.587	207,3115	191,6975	170,5127
Klasse Z Aussch.	5.746.985	18,0710	17,4913	16,2722
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>14.494.859.784</b>	<b>10.105.792.333</b>	<b>8.111.888.084</b>
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>				
Klasse A Thes.	3.214.274	135,7165	126,9099	114,7582
Klasse A Thes. PLN Hedged	535.661	692,8044	634,8742	553,7921
Klasse A Aussch.	7.749.427	97,0455	94,0149	87,6272
Klasse B Thes.	1.690.529	128,4315	120,7027	109,6906
Klasse B Aussch.	1.006.735	92,1015	90,0542	84,8490
Klasse C Thes.	4.395.257	144,9743	134,7497	121,1163
Klasse C Aussch.	736.938	104,0309	100,5981	93,7426
Klasse I Thes.	36.781	155,6411	143,7439	128,3597
Klasse IZ Thes.	3.546.623	146,3192	135,9230	122,1068
Klasse IZ Aussch. QV	1.415.015	104,4537	100,9492	94,0232
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>2.971.215.561</b>	<b>2.178.548.366</b>	<b>1.850.785.717</b>
<b>Schroder ISF EURO High Yield</b>				
Klasse A Thes.	1.876.094	172,0667	155,1787	138,8576
Klasse A Thes. CZK	7.305	4.302,5969	3.810,0988	3.331,7778
Klasse A Thes. NOK Hedged	84	1.461,2457	1.307,6964	1.165,8308
Klasse A Thes. SEK Hedged	431	1.459,5409	1.319,5733	1.180,1092
Klasse A Thes. USD Hedged	2.251	179,6250	159,5665	140,0533
Klasse A Aussch.	2.885.910	90,0571	86,9943	83,6374
Klasse A Aussch. USD Hedged	14.776	126,7317	120,5171	113,6421
Klasse AX Aussch. USD Hedged	41.324	126,4419	120,3397	113,3805
Klasse B Thes.	253.933	165,0188	149,5736	134,5126
Klasse B Aussch.	283.757	87,1656	84,6278	81,7759
Klasse C Thes.	2.422.853	182,9962	164,2126	146,2090
Klasse C Thes. USD Hedged	143.504	206,4027	182,4399	159,3101
Klasse C Aussch.	492.824	95,7707	92,0475	88,0483
Klasse I Thes.	153.057	200,1506	178,2799	157,5738
Klasse IZ Thes.	4.341.149	186,5686	167,0169	148,3600
Klasse IZ Thes. USD Hedged	255.100	102,7694	-	-
Klasse IZ Aussch. QV	694.242	97,2018	93,2019	88,9480
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>2.110.216.593</b>	<b>1.342.517.916</b>	<b>1.259.338.137</b>
<b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b>				
Klasse A Thes.	267.692	172,8182	163,9916	153,2451
Klasse A Thes. CHF Hedged	55.243	134,1210	132,8489	129,3694
Klasse A Thes. EUR Hedged	301.625	140,8009	136,0121	129,8764
Klasse A Thes. GBP Hedged	3.164	167,8008	159,8923	150,3772
Klasse A Thes. SEK Hedged	417	1.294,7911	1.253,8336	1.196,5140
Klasse A Aussch. EUR Hedged	103.746	101,4563	99,4743	96,4110
Klasse A1 Thes.	97.118	162,2224	154,5581	145,0046
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	27.748	132,1550	128,1899	122,9118
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	16.413	95,2155	93,7401	91,2268
Klasse B Thes.	120.625	158,8604	151,5074	142,2853
Klasse B Thes. EUR Hedged	170.510	129,4770	125,7099	120,6558
Klasse B Aussch. EUR Hedged	124.060	93,2233	91,8730	89,4992
Klasse C Thes.	173.825	191,4444	180,4841	167,5616

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung)</b>				
Klasse C Thes. CHF Hedged	110.574	146,9509	144,6252	139,9474
Klasse C Thes. EUR Hedged	386.165	156,1689	149,8829	142,1926
Klasse C Thes. GBP Hedged	1.773	183,6938	173,8951	162,5009
Klasse C Thes. SEK Hedged	73	1.352,6924	1.300,3459	1.236,0705
Klasse C Aussch.	276.859	176,5296	168,3883	157,7214
Klasse C Aussch. EUR Hedged	475.483	141,6337	137,5529	131,5914
Klasse C Aussch. GBP Hedged	4.913	152,7311	146,2841	137,8500
Klasse I Thes.	134.156	224,8837	210,1396	193,3880
Klasse I Thes. CHF Hedged	1.895.026	167,3720	163,2294	156,5274
Klasse I Thes. EUR Hedged	506.798	183,4863	174,4939	164,0463
Klasse I Thes. GBP Hedged	49	193,0177	181,0855	167,7444
Klasse IZ Thes.	104.359	94,7225	89,0702	82,4833
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	724.625	160,0435	153,1667	144,8933
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	298	154,1223	149,2620	142,3828
Klasse Z Thes.	8.611	193,2513	181,9224	168,6893
Klasse Z Thes. CHF Hedged	44.781	148,1394	145,6058	140,7261
Klasse Z Thes. EUR Hedged	8.899	158,1128	151,5581	143,6118
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	2.372	136,5717	132,8660	127,7647
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>1.038.112.738</b>	<b>1.313.567.251</b>	<b>1.473.893.947</b>
<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>				
Klasse A Thes.	16.109.753	12,7935	12,2961	11,2962
Klasse A Thes. AUD Hedged	23.299	179,4214	174,2385	162,6098
Klasse A Thes. EUR Hedged	579.243	157,1273	153,7292	144,3720
Klasse A Aussch.	26.329.871	5,1550	5,1739	4,9537
Klasse A Aussch. EUR Hedged	894.124	79,7610	80,8872	78,4852
Klasse A Aussch. HKD MV	44.469	904,5598	913,3086	872,7934
Klasse A Aussch. RMB Hedged	298.099	551,0503	563,9934	542,4835
Klasse A Aussch. SGD Hedged	2.564.276	10,2916	10,5509	10,2500
Klasse A1 Thes.	6.760.829	11,5908	11,1907	10,3272
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	71.514	142,1971	139,7606	131,8467
Klasse A1 Aussch.	2.507.064	6,8377	6,8938	6,6302
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	25.960	103,8598	104,3234	100,7221
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	27.955	94,4901	96,2636	93,8260
Klasse B Thes.	1.873.261	11,1264	10,7477	9,9231
Klasse B Thes. EUR Hedged	288.697	141,2030	138,8511	131,0517
Klasse B Aussch.	2.480.397	4,9193	4,9623	4,7676
Klasse B Aussch. EUR Hedged	261.243	93,8286	95,6234	93,2485
Klasse C Thes.	36.372.730	14,4798	13,8611	12,6834
Klasse C Thes. CHF Hedged	5.970	103,6792	103,7128	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	533.036	169,2274	164,9164	154,2674
Klasse C Thes. GBP Hedged	45.448	102,2075	98,1769	90,5095
Klasse C Aussch.	6.089.930	5,9557	5,9521	5,6667
Klasse C Aussch. EUR Hedged	16.174	111,5315	113,7674	110,6660
Klasse I Thes.	50.220.448	16,6200	15,8166	14,3886
Klasse I Thes. CHF Hedged	220	88,4254	88,1180	83,6209
Klasse I Thes. EUR Hedged	392.745	183,0120	177,2511	164,8073
Klasse I Thes. GBP Hedged	455.050	171,1421	163,3955	149,7056
Klasse I Aussch.	-	-	11,6394	11,0092
Klasse IZ Thes.	5.049.600	14,5970	13,9547	12,7522
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	150	100,0741	-	-
Klasse Z Thes.	664.358	14,6068	13,9722	12,7773

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Corporate Bond (Fortsetzung)</b>				
Klasse Z Thes. EUR Hedged	65	169,7420	165,2732	154,4793
Klasse Z Aussch.	1.659.953	6,1617	6,1543	5,8649
Klasse Z Aussch. AUD Hedged	4.202	112,2982	112,5590	107,2038
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.537.391.639</b>	<b>2.203.183.710</b>	<b>1.717.844.666</b>
<b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>				
Klasse A Thes.	19.045	158,5335	147,1508	129,9542
Klasse A Thes. EUR Hedged	44.516	130,2277	122,9849	111,0090
Klasse A Thes. SEK Hedged	122	1.350,6291	1.277,9266	1.153,3833
Klasse A Aussch.	60.006	69,7335	70,1399	66,4453
Klasse A Aussch. EUR Hedged	167.655	65,1519	65,3943	62,4077
Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	134	675,0683	686,5751	657,7148
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	110.387	464,5315	431,7173	377,3831
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	57.077	63,1778	63,7258	61,0922
Klasse B Aussch.	3.369	66,3653	67,0865	63,8640
Klasse B Aussch. EUR Hedged	224.684	61,1800	61,7158	59,1664
Klasse C Thes. EUR Hedged	2.056	139,5026	130,8361	117,2888
Klasse I Thes.	464.631	190,4562	174,2518	151,6957
Klasse IZ Thes.	10	184,6046	169,8407	148,7687
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>144.115.439</b>	<b>66.079.778</b>	<b>48.290.111</b>
<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>				
Klasse A Thes.	3.050.917	132,1576	124,4607	113,6165
Klasse A Thes. AUD Hedged	102.318	159,3022	151,5384	140,4543
Klasse A Thes. CHF Hedged	9.109	106,9353	105,1820	100,1780
Klasse A Thes. CZK Hedged	18.803	3.086,7262	2.917,1507	2.626,1821
Klasse A Thes. EUR	15	100,7323	-	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	3.343.396	110,4210	105,8120	98,7138
Klasse A Thes. GBP Hedged	27.103	112,3918	106,1967	97,6186
Klasse A Thes. HKD	5.973	102,6997	97,3213	88,6838
Klasse A Thes. HKD Hedged	780	99,6295	94,8700	87,6544
Klasse A Thes. SGD Hedged	74.169	158,3271	152,0591	140,9897
Klasse A Aussch.	18.497.434	86,2318	86,6848	83,9304
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1.768.186	119,0624	119,8381	116,2696
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	1.183	78,6992	80,8992	80,5826
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.589.157	82,4839	82,7386	80,2471
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	53.654	83,0775	83,2167	81,2220
Klasse A Aussch. EUR MV	15	100,7323	-	-
Klasse A Aussch. GBP Hedged	881.600	85,0538	84,8914	81,9592
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1.969	86,8590	85,7607	82,4846
Klasse A Aussch. HKD	6.256.667	691,6422	699,4808	676,0075
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	900	86,0714	85,6864	82,7587
Klasse A Aussch. MF	15	96,5342	-	-
Klasse A Aussch. MV	54.554	94,5510	93,0845	88,8888
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	558.393	358,0796	358,7545	342,1736
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1.121.057	601,0809	605,6571	588,5050
Klasse A Aussch. SGD Hedged	3.148.266	117,4298	119,4484	116,5878
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	4.923	85,2166	85,5524	82,9843
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	81.845	1.303,9476	1.311,5889	1.273,8609
Klasse A1 Thes.	274.183	128,3758	121,5059	111,4748
Klasse A1 Aussch.	26.626	86,3047	85,3955	81,9687
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	744.696	84,4613	85,4461	84,1535

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b>				
Klasse A1 Aussch. MF1	530.014	83,7449	84,6039	82,3241
Klasse B Thes. EUR Hedged	213.966	106,0250	102,1081	95,7487
Klasse B Aussch. EUR Hedged	507.177	79,2400	79,8797	77,8617
Klasse C Thes.	4.896.634	130,2847	121,8968	110,5597
Klasse C Thes. CHF Hedged	30.774	111,9430	109,3820	103,4853
Klasse C Thes. EUR	69.613	148,6230	130,7740	122,8384
Klasse C Thes. EUR Hedged	506.845	112,3693	106,9813	99,1625
Klasse C Thes. SGD Hedged	226.947	164,9469	157,3913	144,9690
Klasse C Aussch.	2.996.801	90,8748	90,7561	87,3040
Klasse C Aussch. EUR Hedged	30.527	86,8548	86,5738	83,4380
Klasse C Aussch. GBP Hedged	25.303	89,5792	88,8240	85,2022
Klasse C Aussch. SGD Hedged	494.881	122,3708	123,6702	119,9427
Klasse I Thes.	170.203	145,2615	134,9818	121,5893
Klasse I Aussch.	36.575	96,2263	95,4417	91,1882
Klasse I Aussch. EUR Hedged	1.314.171	92,0887	91,1248	87,1933
Klasse I Aussch. GBP Hedged	97.951	94,9161	93,4580	89,0198
Klasse IZ Thes.	82.796	131,1987	122,5844	111,0309
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	365.014	113,2788	107,6793	99,6518
Klasse U Thes.	16.574	124,2156	118,1566	108,9328
Klasse U Aussch.	321.426	80,9757	82,2194	80,3986
Klasse U Aussch. AUD Hedged	46.287	111,5240	113,3909	111,1386
Klasse U Aussch. MF	15	96,2587	-	-
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	55.653	1.218,9656	1.237,4394	1.213,2181
Klasse Y Thes.	236.521	105,8778	98,8749	89,5040
Klasse Y Thes. CHF Hedged	2.000	93,7027	91,3824	86,3093
Klasse Y Thes. EUR Hedged	69.024	98,9844	94,0327	86,9724
Klasse Y Thes. GBP Hedged	100	103,8842	97,3002	88,6837
Klasse Y Thes. HKD Hedged	780	102,8163	97,0587	88,8195
Klasse Y Thes. SGD Hedged	6.739	101,9312	97,0498	89,2028
Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	1.115	81,2747	82,8237	81,7689
Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	17.698	85,5131	84,9123	82,1632
Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	5.601	89,7318	87,8302	83,7351
Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	900	88,9988	87,8333	84,0810
Klasse Y Aussch. M	9.809	85,9153	85,6349	82,2198
Klasse Y Aussch. MV	59.342	91,4805	89,3068	84,5671
Klasse Y Aussch. SGD Hedged	39.160	88,1294	87,7037	84,2491
Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	10.815	84,5804	85,2925	82,5085
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>5.326.745.717</b>	<b>3.265.742.037</b>	<b>3.013.418.730</b>
<b>Schroder ISF Global High Yield</b>				
Klasse A Thes.	1.537.574	57,5950	53,0673	46,9730
Klasse A Thes. EUR	15.459	67,6669	58,6268	53,7416
Klasse A Thes. EUR Hedged	1.356.094	45,4183	42,5463	38,4782
Klasse A Thes. NOK Hedged	71	1.760,2048	1.635,1185	1.473,1188
Klasse A Thes. SEK Hedged	7.319	1.642,1539	1.540,8624	1.392,3975
Klasse A Aussch.	3.692.725	17,7418	17,2810	16,0884
Klasse A Aussch. AUD Hedged	17.111	99,1737	96,7376	90,2951
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	26.463	86,4546	87,1618	84,4808
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.011.177	21,6933	21,6326	20,8035
Klasse A Aussch. HKD	60.066	294,1894	288,2582	267,8724
Klasse A Aussch. MF	880.786	15,5301	15,6345	15,1199
Klasse A Aussch. SGD Hedged	133.216	38,0297	37,7729	35,7114

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)</b>				
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	132.995	242,3531	244,0129	236,5996
Klasse A1 Thes.	516.009	52,6912	48,7681	43,3604
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	45.021	191,0023	179,7430	163,2999
Klasse A1 Aussch.	2.659.291	19,7394	19,9979	19,1209
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	48.150	86,9579	88,2252	84,5165
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	70.951	91,7308	91,8828	88,7596
Klasse B Thes.	397.205	52,0112	48,1638	42,8449
Klasse B Thes. EUR Hedged	1.031.423	40,9014	38,5097	35,0040
Klasse B Aussch.	89.704	21,4925	21,1697	20,0227
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.569.186	18,9126	18,9552	18,3194
Klasse C Thes.	4.093.477	64,0287	58,6972	51,6984
Klasse C Thes. EUR	463.133	70,1709	60,5030	55,1898
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.575.650	50,1846	46,7825	42,1025
Klasse C Thes. SEK Hedged	4.994	1.718,1101	1.604,2665	1.442,4089
Klasse C Aussch.	779.522	38,5076	38,6397	36,5973
Klasse C Aussch. EUR	7.389	47,5677	43,6332	42,3118
Klasse C Aussch. GBP Hedged	151.564	105,0277	102,7115	96,8174
Klasse I Thes.	10.048.305	74,4849	67,7826	59,2632
Klasse I Thes. CHF Hedged	1.672.210	56,8227	53,9254	49,1094
Klasse I Thes. EUR Hedged	1.608.391	58,4552	54,0813	48,3084
Klasse I Thes. GBP Hedged	324.460	292,9432	267,2540	235,1812
Klasse I Aussch.	-	-	40,5129	37,5369
Klasse IZ Thes.	498.162	64,4954	59,0465	51,9436
Klasse S Aussch.	29.058	35,2942	34,9221	32,6321
Klasse U Thes.	35.348	54,7456	50,8577	45,3844
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	21.510	81,6792	83,1685	81,4210
Klasse U Aussch. MF	697.491	14,5949	14,8414	14,4956
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	159.064	228,8722	232,6815	227,8010
Klasse X Thes. GBP Hedged	100	114,7608	104,7918	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>2.009.820.185</b>	<b>2.006.161.921</b>	<b>1.770.837.044</b>
<b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b>				
Klasse A Thes.	21.129	106,1573	101,3858	96,4140
Klasse A Thes. CHF Hedged	332	93,1943	91,3547	88,7608
Klasse A Thes. USD Hedged	665	104,0507	97,7658	91,0694
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	193	91,3323	90,4351	88,4994
Klasse A Aussch. QV	584	96,1632	92,7510	88,8413
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	4.158	101,9554	96,7707	90,7871
Klasse B Thes.	3.920	103,3303	99,1857	94,7928
Klasse C Thes.	49.437	110,7545	105,0364	99,1767
Klasse C Thes. CHF Hedged	100	94,5888	92,4533	89,2430
Klasse C Thes. USD Hedged	15	95,7094	89,1267	82,3162
Klasse E Thes.	275	112,7376	106,5972	100,3672
Klasse E Thes. CHF Hedged	1.692	95,8198	92,9876	89,4558
Klasse I Thes.	314.655	115,7811	108,9959	102,1800
Klasse I Thes. USD Hedged	100	108,1340	100,2575	92,0950
Klasse IZ Thes.	15	111,7813	105,8947	99,8467
Klasse Z Thes.	15	114,3293	108,3327	102,2507
Klasse Z Thes. CHF Hedged	100	100,3533	97,7100	94,3025
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>45.375.908</b>	<b>60.086.687</b>	<b>257.136.790</b>

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Securitised Credit</b>				
Klasse A Thes.	1.201.671	120,0505	113,9722	104,4104
Klasse A Aussch.	61.737	94,4010	95,0445	91,9048
Klasse A1 Thes.	641.294	115,9024	110,5859	101,8180
Klasse A1 Aussch. QV	65.561	92,1782	93,2748	90,6517
Klasse C Thes.	2.721.800	123,8853	117,1472	106,8889
Klasse C Thes. EUR Hedged	561.545	107,1710	103,0154	95,9351
Klasse C Thes. GBP Hedged	151.722	116,3428	110,3088	101,2465
Klasse C Aussch.	432.888	97,5153	97,7891	94,1650
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	26.338	98,4679	-	-
Klasse C Aussch. GBP Hedged	33.823	91,6378	92,0028	89,1128
Klasse E Thes.	95.487	125,2687	118,2620	107,6837
Klasse I Thes.	4.195.542	128,0123	120,5028	109,4800
Klasse I Thes. AUD Hedged	444.249	115,4295	109,6644	100,9670
Klasse I Thes. EUR Hedged	415.467	110,8512	106,0710	98,3368
Klasse I Thes. GBP Hedged	8.317.053	120,5243	113,7163	103,9013
Klasse I Aussch.	346.429	100,7415	100,5684	96,4106
Klasse I Aussch. EUR Hedged	499.278	87,0685	88,3913	86,4590
Klasse I Aussch. GBP Hedged	3.922.791	94,6743	94,7227	91,3592
Klasse IZ Thes.	1.020.272	124,5303	117,6395	107,2673
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	73.576	107,9474	103,6322	96,4247
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	1.104.200	117,3808	111,1242	101,8918
Klasse IZ Aussch.	-	-	98,0659	94,3896
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	-	-	86,4744	84,8933
Klasse X Thes. GBP Hedged	2.266.016	101,4283	-	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>3.716.596.231</b>	<b>2.052.709.430</b>	<b>1.306.532.004</b>
<b>Schroder ISF Social Impact Credit</b>				
Klasse A Thes.	15	101,1440	96,1320	88,4860
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	95,0125	91,9141	86,3494
Klasse A Aussch. SV	17	87,6690	87,7796	84,8227
Klasse B Thes. EUR Hedged	100	93,1446	90,7597	85,7562
Klasse C Thes.	15	102,5707	97,0007	88,8300
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	96,1886	92,6811	86,7455
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	100,6481	95,5616	88,1054
Klasse E Thes.	15	103,3600	97,5197	89,0873
Klasse I Thes.	200.174	104,3121	98,1785	89,4157
Klasse IZ Thes.	15	102,7080	97,0847	88,8700
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>20.930.345</b>	<b>20.628.287</b>	<b>18.172.676</b>
<b>Schroder ISF Strategic Bond</b>				
Klasse A Thes.	149.089	157,8114	150,3206	140,5818
Klasse A Thes. CHF Hedged	5.525	85,8640	85,4022	83,2004
Klasse A Thes. EUR Hedged	131.867	125,9712	122,0979	116,6384
Klasse A Thes. SEK Hedged	479	1.028,5395	998,4839	953,0093
Klasse A Aussch.	11.511	82,6133	82,6207	80,4960
Klasse A Aussch. EUR Hedged	72.350	81,3647	82,8386	82,4444
Klasse A Aussch. GBP Hedged	3.585	86,1191	86,5055	84,6595
Klasse A1 Thes.	20.550	144,2070	137,9876	129,6285
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	59.271	115,1313	112,1035	107,5735
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	24.564	75,4121	77,1209	77,0998
Klasse B Thes.	59.647	142,6240	136,5391	128,3369
Klasse B Thes. EUR Hedged	88.134	113,8949	110,9499	106,5143

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung)</b>				
Klasse B Aussch. EUR Hedged	90.227	74,6753	76,4058	76,4227
Klasse C Thes.	126.170	174,5584	165,4390	153,9570
Klasse C Thes. CHF Hedged	1.673	90,7590	89,8395	87,0883
Klasse C Thes. EUR Hedged	358.347	139,4589	134,4984	127,8445
Klasse C Thes. GBP Hedged	1.831	156,9386	149,2191	139,7444
Klasse C Aussch.	345	101,3738	100,8574	97,6261
Klasse C Aussch. EUR Hedged	84	113,7751	115,2896	114,1947
Klasse I Thes.	90.937	202,6405	190,6443	176,1159
Klasse I Thes. EUR Hedged	62	161,6879	154,8209	146,0631
Klasse I Thes. GBP Hedged	1.541.461	175,9191	165,9976	154,2993
Klasse IZ Thes.	9	176,2279	166,8466	154,8754
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>519.434.634</b>	<b>506.358.677</b>	<b>526.041.301</b>
<b>Schroder ISF Strategic Credit</b>				
Klasse A Thes. EUR Hedged	4.871.778	126,5034	119,2122	109,3684
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1.769.178	93,2890	90,8510	85,7911
Klasse A Aussch. USD Hedged	16.362	104,1573	101,0434	94,4173
Klasse B Thes. EUR Hedged	2.476.718	119,9138	113,5744	104,7179
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1.618.419	88,4309	86,5562	82,1433
Klasse C Thes.	17.018	148,3619	137,0964	123,1966
Klasse C Thes. EUR Hedged	4.383.571	133,5182	125,1941	114,2753
Klasse C Thes. SEK Hedged	6.376	1.399,2429	1.314,7125	1.198,4783
Klasse C Aussch.	983.635	89,6896	87,1925	82,7518
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	105.171	86,2241	87,3482	85,8539
Klasse C Aussch. EUR	3.711	90,4585	83,9576	78,1971
Klasse C Aussch. EUR Hedged	224.864	80,7116	79,6780	76,8549
Klasse C Aussch. USD Hedged	546.603	96,6593	93,7594	88,6693
Klasse I Thes. EUR Hedged	195.927	129,7535	120,7569	109,3918
Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV	100	100,1067	-	-
Klasse IS Aussch. SV	15	100,1373	-	-
Klasse S Thes.	8.048	140,6967	129,6349	116,1637
Klasse S Aussch.	103.465	92,6726	90,3325	85,4684
Klasse S Aussch. EUR Hedged	83.322	82,3689	82,3369	79,1746
Klasse S Aussch. USD Hedged	16.146	97,3125	95,4992	90,0507
<b>Summe Nettovermögen in GBP</b>		<b>1.695.788.883</b>	<b>1.173.423.901</b>	<b>852.178.081</b>
<b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>				
Klasse A Thes.	1.723.618	104,0379	98,8964	91,7099
Klasse A Thes. PLN Hedged	28.430	468,2903	436,2099	390,1909
Klasse A Aussch. SF	177.534	94,9773	93,0557	88,4954
Klasse A1 Thes.	14.637	101,4544	96,9195	90,3244
Klasse B Thes.	295.497	101,4357	96,9062	90,3135
Klasse C Thes.	5.210.536	106,1875	100,5261	92,8502
Klasse C Aussch. AV	321.988	94,3936	92,9280	88,9329
Klasse E Thes.	870.548	117,5204	110,9048	102,1115
Klasse I Thes.	5.578.599	109,3503	102,9164	94,5035
Klasse IZ Thes.	5.586.113	106,8627	101,0332	93,1904
Klasse X Thes.	563.008	101,7712	96,0730	88,5006
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>2.181.016.465</b>	<b>1.330.644.098</b>	<b>870.315.811</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration</b>				
Klasse A Thes.	42.036	107,4673	102,1565	95,6317
Klasse A Thes. AUD Hedged	-	-	168,0406	156,4914

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung)</b>				
Klasse A Thes. JPY Hedged	-	-	9.874,5239	9.589,6750
Klasse A Thes. SGD Hedged	107	156,7397	149,2808	138,8940
Klasse A Thes. USD Hedged	53.259	110,4163	103,3272	94,7973
Klasse A Aussch.	23.891	91,8582	91,0894	88,7511
Klasse A Aussch. JPY Hedged	-	-	8.805,5799	8.904,6323
Klasse A Aussch. USD Hedged	38.554	100,5088	98,0824	93,6470
Klasse A1 Thes. USD Hedged	13.959	108,1651	101,7259	93,8011
Klasse B Thes.	22.289	104,6649	99,9956	94,0807
Klasse B Aussch.	41.541	89,5562	89,2483	87,3939
Klasse C Thes.	15	111,3973	105,0553	97,6120
Klasse C Thes. GBP Hedged	2.629	117,1308	109,0883	99,9874
Klasse C Thes. JPY Hedged	-	-	10.155,3519	9.793,5064
Klasse C Thes. USD Hedged	208.765	120,3622	111,8663	101,9199
Klasse C Aussch.	17	95,4254	93,8703	90,7816
Klasse I Thes.	1.850.938	114,2309	107,2474	99,1746
Klasse I Thes. GBP Hedged	8.133	120,5420	111,6312	101,7722
Klasse I Thes. JPY Hedged	-	-	10.398,5128	9.970,2960
Klasse I Aussch.	255.323	97,8311	95,8031	92,2017
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>285.764.868</b>	<b>155.275.558</b>	<b>100.585.954</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>				
Klasse A Thes.	65.659	127,4694	119,6477	108,5899
Klasse A Thes. CHF Hedged	73	103,0071	101,1384	95,7700
Klasse A Thes. EUR Hedged	645.729	106,9307	102,1593	94,7786
Klasse A Thes. NOK Hedged	176	983,3797	931,4479	860,6978
Klasse A Thes. SEK Hedged	216	920,8319	881,5314	817,4906
Klasse A Aussch.	33.069	92,1432	90,6780	85,8197
Klasse A Aussch. EUR Hedged	352.804	77,0607	77,1955	74,5732
Klasse A1 Thes.	38.128	123,1725	116,1972	105,9795
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	38.752	435,1666	409,1013	367,4840
Klasse A1 Aussch.	21.997	89,2942	88,3195	84,0053
Klasse B Thes. EUR Hedged	79.463	104,1997	99,8440	92,9093
Klasse B Aussch. EUR Hedged	64.665	75,7132	76,0627	73,8296
Klasse C Thes.	512.504	135,3404	126,1538	113,6885
Klasse C Thes. CHF Hedged	73	108,2199	105,4526	99,1925
Klasse C Thes. EUR Hedged	1.310	113,4970	107,6737	99,2121
Klasse C Aussch.	6.159	97,9496	95,7188	89,9426
Klasse C Aussch. EUR Hedged	747	81,8645	81,4221	78,1071
Klasse I Thes. EUR Hedged	2.759	121,0384	113,9500	104,1888
Klasse I Thes. GBP Hedged	534.513	106,3141	98,6473	88,9007
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	95	114,8049	108,7323	100,0105
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	-	-	111,1543	100,7706
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	277.606	103,5607	101,4629	96,4219
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	119	83,4659	83,1119	79,4749
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>295.501.524</b>	<b>349.845.192</b>	<b>502.584.403</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond</b>				
Klasse A Thes.	23.496	111,0518	111,5623	106,1531
Klasse A Thes. USD Hedged	23.851	133,0600	131,5166	122,6508
Klasse A Aussch.	13.489	83,0810	85,5706	83,0790
Klasse B Thes.	12.682	104,7352	105,7544	101,1301
Klasse B Aussch.	24.964	78,3598	81,1177	79,1558

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.



# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond (Fortsetzung)</b>				
Klasse C Thes.	16.110	116,5851	116,7734	110,7681
Klasse C Thes. GBP Hedged	200	106,4752	105,1896	-
Klasse C Thes. USD Hedged	45	140,2103	138,1013	128,1996
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	101	103,2667	104,5174	-
Klasse E Thes.	100	119,3629	119,4626	113,2772
Klasse E Thes. GBP Hedged	2.380	106,5540	105,2095	-
Klasse E Thes. USD Hedged	15	146,4213	144,3225	134,1262
Klasse I Thes.	100	125,2994	125,1102	118,2071
Klasse I Thes. GBP Hedged	100	106,9888	105,2994	-
Klasse I Thes. USD Hedged	30	150,5496	147,6163	136,6272
Klasse I Aussch. GBP Hedged AV	101	103,7640	104,6270	-
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	100	106,7126	105,2461	-
Klasse IZ Thes. USD Hedged	12	141,5632	139,3001	129,2624
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	101	103,4918	104,5739	-
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>12.379.742</b>	<b>16.848.363</b>	<b>26.343.366</b>
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond</b>				
Klasse A Thes.	15	107,9900	106,3447	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	105,5221	105,7869	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	105	99,9165	104,4735	-
Klasse A Aussch. MV	16	102,2856	104,9974	-
Klasse C Thes.	215	109,0149	106,5380	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	106,2628	105,9556	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	108,1961	106,3524	-
Klasse E Thes.	15	109,3640	106,6147	-
Klasse I Thes.	101.074	109,6894	106,7180	-
Klasse IZ Thes.	15	109,1013	106,5600	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>11.163.194</b>	<b>10.729.956</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield</b>				
Klasse A Thes.	15	115,3733	108,2733	-
Klasse A Thes. EUR Hedged	100	112,9251	107,7989	-
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	107	105,1355	106,4115	-
Klasse A Aussch. MV	83.031	107,3900	106,8359	-
Klasse C Thes.	15	116,4773	108,4993	-
Klasse C Thes. CHF Hedged	90	107,6097	104,6755	-
Klasse C Thes. EUR Hedged	100	113,8987	107,9774	-
Klasse C Thes. GBP Hedged	100	115,8345	108,3057	-
Klasse E Thes.	15	117,0880	108,6000	-
Klasse I Thes.	1.699.455	117,4064	108,6536	-
Klasse IZ Thes.	15	116,5427	108,5107	-
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>208.511.040</b>	<b>179.061.690</b>	<b>-</b>
<b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>				
Klasse A Thes.	1.774.922	123,5933	119,3181	115,8353
Klasse A1 Thes.	187.631	117,9535	113,8741	110,5497
Klasse B Thes.	582.042	121,7718	117,5600	114,1293
Klasse C Thes.	592.980	129,8991	125,3810	121,6944
Klasse I Thes.	389.782	136,1351	131,1045	126,9671
Klasse IZ Thes.	81.647	129,9551	125,4015	121,6988
<b>Summe Nettovermögen in EUR</b>		<b>453.077.559</b>	<b>340.522.421</b>	<b>284.128.977</b>
<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>				
Klasse A Thes.	1.912.505	122,5141	116,6298	111,2706

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Statistische Informationen zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Umlaufende Anteile zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2024	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2023	NIW je Anteil zum 31. Dezember 2022
<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung)</b>				
Klasse A Thes. EUR	439.606	138,6591	124,1398	122,6584
Klasse A Thes. SGD Hedged	100	100,0984	-	-
Klasse A1 Thes.	300.542	118,7066	113,0049	107,8119
Klasse B Thes.	344.371	121,7400	115,8925	110,5669
Klasse B Thes. EUR	35.802	138,6578	124,1379	122,6564
Klasse C Thes.	442.555	126,4369	120,3398	114,7890
Klasse C Thes. EUR	39.819	138,9525	124,3766	122,8635
Klasse I Thes.	1.037.473	132,9438	126,2461	120,1539
Klasse IZ Thes.	19.826	126,5043	120,3680	114,8092
<b>Summe Nettovermögen in USD</b>		<b>582.562.390</b>	<b>533.866.771</b>	<b>431.954.228</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Der NIW je Anteil jeder Anteilsklasse wird in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	4.059.572.038	610.762.723	2.254.565.296	123.056.627
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.100.533.504	34.482.952	502.040.010	23.316.614
Wertpapieranlagen zum Marktwert	5.160.105.542	645.245.675	2.756.605.306	146.373.241
Guthaben bei Banken und Brokern	36.581.951	10.968.880	18.016.903	2.055.708
Zu erhaltende Sicherheiten	46.971	279.270	68.095	-
Forderungen aus Zeichnungen	360.376	224.308	837.548	13.951
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	1.638.135	-	-
Dividendenforderungen	3.929.207	-	829.848	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	3.112.536	7.616.398	447.995	25.426
Rabatte auf die Managementgebühr	27.053	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.321	149.041	3.391	-
Sonstige Vermögenswerte	509.630	161	500	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>5.204.677.587</b>	<b>666.121.868</b>	<b>2.776.809.586</b>	<b>148.468.326</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	21.362	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	7.210.106	3.386.275	1.198.145	254.192
Fällige Dividendenausschüttungen	6.853.928	787.220	3.988.238	1.148.620
Fällige Managementgebühren	3.628.545	574.721	652.580	148.732
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	168.746	70.147	140.113	-
Sonstige Verbindlichkeiten	50.753.504	396.505	993.481	168.714
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>68.636.191</b>	<b>5.214.868</b>	<b>6.972.557</b>	<b>1.720.258</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>5.136.041.396</b>	<b>660.907.000</b>	<b>2.769.837.029</b>	<b>146.748.068</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	70.530.048.075	132.091.430	50.741.234	4.049.144.625
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	18.697.622.432	20.244.496	(6.293.668)	1.373.881.716
Wertpapieranlagen zum Marktwert	89.227.670.507	152.335.926	44.447.566	5.423.026.341
Guthaben bei Banken und Brokern	2.491.992.630	333.386	771.773	165.402.125
Zu erhaltende Sicherheiten	-	21.385	-	412.759
Forderungen aus Zeichnungen	22.068.726	2.314	767	4.980.790
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	10.792.346	-	-	-
Dividendenforderungen	104.246.211	-	44.155	1.373.849
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	28.520	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	42.751.875	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	169.238.384	19.326	21.675	21.162
Sonstige Vermögenswerte	122.967	-	28	100.953
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>92.068.883.646</b>	<b>152.712.337</b>	<b>45.314.484</b>	<b>5.595.317.979</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	38.636.192	-	14.942	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	33.836.758	76.388	32.491	9.248.034
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	10.904.165	-	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	39.376.240	191.140	287.571	7.247.635
Fällige Managementgebühren	64.757.184	155.094	40.463	2.225.361
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	16.186.990	681	270	731.424
Sonstige Verbindlichkeiten	63.228.823	108.377	32.628	2.200.172
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>266.926.352</b>	<b>531.680</b>	<b>408.365</b>	<b>21.652.626</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>91.801.957.294</b>	<b>152.180.657</b>	<b>44.906.119</b>	<b>5.573.665.353</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Impact USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	380.292.942	144.469.984	10.136.303	761.232.238
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(64.141.494)	15.179.704	550.856	163.825.154
Wertpapieranlagen zum Marktwert	316.151.448	159.649.688	10.687.159	925.057.392
Guthaben bei Banken und Brokern	2.193.162	3.174.048	388.640	15.005.506
Zu erhaltende Sicherheiten	-	62.610	9.999	22.275
Forderungen aus Zeichnungen	106.681	327.944	-	575.771
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	298.179	-	-
Dividendenforderungen	-	112.548	3.277	485.688
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	1.903	147.593	249	1.197.820
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	7.032	-	2.077
Sonstige Vermögenswerte	462	8.554	-	2.971
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>318.453.656</b>	<b>163.788.196</b>	<b>11.089.324</b>	<b>942.349.500</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	117.554	-	564.269
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	44.410	187.282	-	1.008.696
Fällige Dividendenausschüttungen	21.623	931.396	-	675.451
Fällige Managementgebühren	164.415	214.081	134	856.648
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	855.439	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	233.051	24	47.308
Sonstige Verbindlichkeiten	171.953 <sup>^</sup>	194.133	51.379 <sup>^</sup>	542.617
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>402.401</b>	<b>2.732.936</b>	<b>51.537</b>	<b>3.694.989</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>318.051.255</b>	<b>161.055.260</b>	<b>11.037.787</b>	<b>938.654.511</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	266.315.239	3.672.352.310	396.313.439	8.764.748
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(2.239.744)	1.292.821.073	50.468.902	2.162.158
Wertpapieranlagen zum Marktwert	264.075.495	4.965.173.383	446.782.341	10.926.906
Guthaben bei Banken und Brokern	7.348.219	52.639.542	9.286.769	128.725
Zu erhaltende Sicherheiten	-	147.344	-	9.706
Forderungen aus Zeichnungen	529	913.060	19.413	16.285
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	1.341.906	25.843.775	-	-
Dividendenforderungen	106.873	2.098.376	824.865	9.594
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	150.774	3.214.166	-	3.600
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	5.264.228	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	4.542.602	-	42
Sonstige Vermögenswerte	-	515.759	118.670	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>273.023.796</b>	<b>5.060.352.235</b>	<b>457.032.058</b>	<b>11.094.858</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	2.786.094	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	3.450.000	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	13.989	418.048	1.801.220	46
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	547.130	-	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	-	41.672.347	57.280	-
Fällige Managementgebühren	18.395	3.917.327	454.482	4.022
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	232.956	-	1.514
Sonstige Verbindlichkeiten	3.103.828 <sup>^</sup>	19.291.624 <sup>^</sup>	7.354.272 <sup>^</sup>	6.661
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>3.683.342</b>	<b>71.768.396</b>	<b>9.667.254</b>	<b>12.243</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>269.340.454</b>	<b>4.988.583.839</b>	<b>447.364.804</b>	<b>11.082.615</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Circular Economy USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2.580.134.799	30.938.204	1.179.478.592	5.884.227
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(484.263.951)	(228.564)	(213.804.340)	620.262
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2.095.870.848	30.709.640	965.674.252	6.504.489
Guthaben bei Banken und Brokern	8.828.926	163.801	8.094.205	110.965
Zu erhaltende Sicherheiten	8.498	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	4.247	-	490.790	-
Dividendenforderungen	-	1.540	-	1.409
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	4.465	1.187
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	-	377	-
Sonstige Vermögenswerte	106	-	174	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>2.104.712.634</b>	<b>30.874.981</b>	<b>974.264.263</b>	<b>6.618.050</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	21.965	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	182.719	-	1.095.220	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	4.086.363	-	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	-	-	3.709	23
Fällige Managementgebühren	1.741.343	647	973.849	36
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	5.168	-	147.970	-
Sonstige Verbindlichkeiten	896.009	11.828	538.642	3.275
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>6.911.602</b>	<b>12.475</b>	<b>2.781.355</b>	<b>3.334</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2.097.801.032</b>	<b>30.862.506</b>	<b>971.482.908</b>	<b>6.614.716</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	4.090.649.995	414.203.861	4.205.215.480	458.841.481
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	224.227.871	92.014.846	943.395.579	48.838.650
Wertpapieranlagen zum Marktwert	4.314.877.866	506.218.707	5.148.611.059	507.680.131
Guthaben bei Banken und Brokern	43.388.737	36.606.330	145.914.236	15.030.795
Zu erhaltende Sicherheiten	12.798	-	225.372	-
Forderungen aus Zeichnungen	14.690.156	83.773	4.691.939	87.111
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	6.561.251	192.464	726.250	-
Dividendenforderungen	2.448.157	481.537	9.498.748	570.421
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	3.023.599	5.069.239	5.331.178	263.147
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	2.012	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	480	-	187	-
Sonstige Vermögenswerte	325.327	611	22.069	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>4.385.328.371</b>	<b>548.652.661</b>	<b>5.315.023.050</b>	<b>523.631.605</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	2.701.398	1.065.769	2.730.776	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	25.853.188	6.338.369	5.572.860	27.299
Fällige Dividendenausschüttungen	58.563	724.534	868.440	-
Fällige Managementgebühren	3.724.095	561.109	2.596.179	187.243
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	19.927	-	203.610	-
Sonstige Verbindlichkeiten	39.000.622 <sup>^</sup>	438.883	35.259.202 <sup>^</sup>	1.961.899 <sup>^</sup>
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>71.357.793</b>	<b>9.128.664</b>	<b>47.231.067</b>	<b>2.176.441</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>4.313.970.578</b>	<b>539.523.997</b>	<b>5.267.791.983</b>	<b>521.455.164</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD	Schroder ISF Emerging Markets ex China* USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	39.561.504	24.747.196	144.427.928	158.404.751
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(437.935)	(1.595.653)	(5.344.296)	14.102.148
Wertpapieranlagen zum Marktwert	39.123.569	23.151.543	139.083.632	172.506.899
Guthaben bei Banken und Brokern	825.457	615.290	9.066.335	6.943.519
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	541.587	-
Forderungen aus Zeichnungen	82	-	258.267	130.619
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	197.943	4.658	-	-
Dividendenforderungen	23.636	57.162	557.466	39.608
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	38.605	8.118	66.257	751.499
Rabatte auf die Managementgebühr	-	7	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	29.355
Sonstige Vermögenswerte	-	196	4.715	119
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>40.209.292</b>	<b>23.836.974</b>	<b>149.578.259</b>	<b>180.401.618</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	5.421	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	12.595
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	674.651	-	-	316.520
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	11.948	4.927.609	-
Fällige Dividendenausschüttungen	-	-	354	2.588.358
Fällige Managementgebühren	351	7	79.095	222.886
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	-	1.011.943
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	542.182	1.035
Sonstige Verbindlichkeiten	167.725 <sup>^</sup>	29.205	85.852	227.727
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>842.727</b>	<b>41.160</b>	<b>5.640.513</b>	<b>4.381.064</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>39.366.565</b>	<b>23.795.814</b>	<b>143.937.746</b>	<b>176.020.554</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Equity Impact* EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	14.606.249	71.344.519	167.635.818	118.072.498
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	4.199.285	(11.047.773)	65.044.458	10.802.227
Wertpapieranlagen zum Marktwert	18.805.534	60.296.746	232.680.276	128.874.725
Guthaben bei Banken und Brokern	1.186.170	720.939	11.772.766	3.599.886
Forderungen aus Zeichnungen	-	15.895	112	23.999
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	203.521	-	-
Dividendenforderungen	1.936	66.655	62.268	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	33.997	114.612	217.862	654.572
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	7	4.139	1	4.693
Sonstige Vermögenswerte	58	154	8	435
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>20.027.702</b>	<b>61.422.661</b>	<b>244.733.293</b>	<b>133.158.310</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	8.214	9.554	9.827	9.523
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	46.084	278.420	134.779	9.342
Fällige Dividendenausschüttungen	52.686	62.959	113.343	294.532
Fällige Managementgebühren	8.513	77.414	247.253	47.466
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	895	197	87	195
Sonstige Verbindlichkeiten	11.146	58.578	162.265	67.105
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>127.538</b>	<b>487.122</b>	<b>667.554</b>	<b>428.163</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>19.900.164</b>	<b>60.935.539</b>	<b>244.065.739</b>	<b>132.730.147</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	393.454.317	503.315.081	606.612.728	2.181.355.999
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(14.866.759)	86.537.415	(14.218.712)	245.979.063
Wertpapieranlagen zum Marktwert	378.587.558	589.852.496	592.394.016	2.427.335.062
Guthaben bei Banken und Brokern	11.731.943	27.857.625	13.442.270	28.525.300
Zu erhaltende Sicherheiten	8.243	12.136	161.794	379.350
Forderungen aus Zeichnungen	41.885	443.624	80.373	28.801
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	1.269.816	-	-
Dividendenforderungen	852.738	1.321.710	1.095.270	1.718.864
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	442.036	649.796	95.135	622.552
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	91	758	2.759	20.371
Sonstige Vermögenswerte	79	5.706	2.161	4.976
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>391.664.573</b>	<b>621.413.667</b>	<b>607.273.778</b>	<b>2.458.635.276</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	781	-	120.816
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.315.398	1.401.741	439.858	2.803.489
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	91.114	1.560.882	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	361.077	193.329	466.995	52.572
Fällige Managementgebühren	186.493	605.570	281.061	2.427.008
Fällige Performancegebühren	263	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.568	33.714	204.548	611.977
Sonstige Verbindlichkeiten	179.661	542.819	270.926	1.489.324
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>2.136.574</b>	<b>4.338.836</b>	<b>1.663.388</b>	<b>7.505.186</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>389.527.999</b>	<b>617.074.831</b>	<b>605.610.390</b>	<b>2.451.130.090</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Climate Leaders USD	Schroder ISF Global Disruption USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	49.703.047	511.651.005	950.513.543	1.438.148.655
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	7.570.724	152.640.766	(116.757.457)	288.336.280
Wertpapieranlagen zum Marktwert	57.273.771	664.291.771	833.756.086	1.726.484.935
Guthaben bei Banken und Brokern	459.453	10.776.442	26.316.410	106.266.540
Zu erhaltende Sicherheiten	-	28.772	200.610	61.265
Forderungen aus Zeichnungen	154	957.532	320.564	6.162.009
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	666.817
Dividendenforderungen	13.537	230.073	1.920.613	3.521.839
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	9.655	85.781	548.175	3.214.630
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	11	1.500	11.878	390
Sonstige Vermögenswerte	-	1.311	76.833	13.698
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>57.756.581</b>	<b>676.373.182</b>	<b>863.151.169</b>	<b>1.846.392.123</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	890.380
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	9.409	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	457.385	2.105.706	2.259.132
Fällige Dividendenausschüttungen	-	3	10.547.028	691.677
Fällige Managementgebühren	748	299.288	802.969	1.428.070
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	4.651.918	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	502	35.158	495.980	118.291
Sonstige Verbindlichkeiten	18.233	294.059	705.162	3.859.530 <sup>^</sup>
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>28.892</b>	<b>1.085.893</b>	<b>19.308.763</b>	<b>9.247.080</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>57.727.689</b>	<b>675.287.289</b>	<b>843.842.406</b>	<b>1.837.145.043</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Energy Transition USD	Schroder ISF Global Equity Impact* USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	264.869.513	323.855.679	1.105.134.938	2.561.024
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	13.736.139	(13.328.322)	(367.210.247)	109.266
Wertpapieranlagen zum Marktwert	278.605.652	310.527.357	737.924.691	2.670.290
Guthaben bei Banken und Brokern	5.427.107	3.642.518	10.752.311	43.029
Zu erhaltende Sicherheiten	-	16.541	640.199	10.328
Forderungen aus Zeichnungen	292.990	1.094.421	143.050	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	184.409	-	574.729	-
Dividendenforderungen	250.046	85.771	531.400	671
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	178.081	700.320	696.131	298
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	611	28.277	7
Sonstige Vermögenswerte	1.256	25.381	4.766	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>284.939.541</b>	<b>316.092.920</b>	<b>751.295.554</b>	<b>2.724.623</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	5.577	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	34.059	738.733	3.997.861	-
Fällige Dividendenausschüttungen	-	1.911.234	68.426	-
Fällige Managementgebühren	81.518	366.256	663.913	65
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	14.133	770.692	402
Sonstige Verbindlichkeiten	1.916.203 <sup>^</sup>	240.032	475.230	1.919
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>2.037.357</b>	<b>3.270.388</b>	<b>5.976.122</b>	<b>2.386</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>282.902.184</b>	<b>312.822.532</b>	<b>745.319.432</b>	<b>2.722.237</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	232.953.897	427.084.436	879.698.724	225.681.492
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(31.481.831)	45.538.089	(53.230.042)	14.448.375
Wertpapieranlagen zum Marktwert	201.472.066	472.622.525	826.468.682	240.129.867
Guthaben bei Banken und Brokern	2.503.002	11.087.325	33.004.104	6.031.094
Zu erhaltende Sicherheiten	27.110	254.825	55.324	-
Forderungen aus Zeichnungen	285.767	348.914	4.819.819	14.960
Dividendenforderungen	465.164	-	1.547.507	138.667
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	115.420	-	106.373	63.016
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	3.401	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	136.748	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.264	12.305	582	-
Sonstige Vermögenswerte	3.048	2.128	14.030	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>204.872.841</b>	<b>484.464.770</b>	<b>866.019.822</b>	<b>246.377.604</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	580.266	1.138.880	97.739	26.106
Fällige Dividendenausschüttungen	361.263	49.212	1.636.331	9.827
Fällige Managementgebühren	206.430	409.515	435.784	64.305
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	41.675	497.909	59.522	-
Sonstige Verbindlichkeiten	143.037	289.565	380.733	96.590
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.332.671</b>	<b>2.385.081</b>	<b>2.610.109</b>	<b>196.828</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>203.540.170</b>	<b>482.079.689</b>	<b>863.409.713</b>	<b>246.180.776</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Social Growth* USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Global Sustainable Value USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1.999.855	139.755.195	4.126.124.825	94.804.813
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(14.922)	(24.449.048)	801.762.357	(1.672.160)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1.984.933	115.306.147	4.927.887.182	93.132.653
Guthaben bei Banken und Brokern	26.538	2.342.350	38.869.745	1.074.961
Zu erhaltende Sicherheiten	9.995	51.021	571.963	51.872
Forderungen aus Zeichnungen	-	78.847	619.370	105.628
Dividendenforderungen	729	9.991	2.999.917	270.239
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	303.650	2.957.949	9.638
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1	585	27.662	2.210
Sonstige Vermögenswerte	586	376	9.349	3.476
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>2.022.782</b>	<b>118.092.967</b>	<b>4.973.943.137</b>	<b>94.650.677</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	3.248	7.771.754	24.412
Fällige Dividendenausschüttungen	9	28.890	820.718	367.379
Fällige Managementgebühren	34	47.508	3.212.643	102.566
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	48	56.243	967.308	97.865
Sonstige Verbindlichkeiten	615	60.435	2.399.211	72.934
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>706</b>	<b>196.324</b>	<b>15.171.634</b>	<b>665.156</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2.022.076</b>	<b>117.896.643</b>	<b>4.958.771.503</b>	<b>93.985.521</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2.553.689.549	146.429.812	8.569.296.928	435.997.693
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(327.612.102)	5.477.488	(747.923.933)	146.315.623
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2.226.077.447	151.907.300	7.821.372.995	582.313.316
Guthaben bei Banken und Brokern	30.402.066	5.615.663	52.176.754	22.454.969
Zu erhaltende Sicherheiten	-	56.146	133.143	-
Forderungen aus Zeichnungen	437.535	125.080	422.791	138.547
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2.253.359	-	-	-
Dividendenforderungen	779.880	107.060	-	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	1.595.699	43.238	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	2.680	1.854	-
Sonstige Vermögenswerte	9.757	758	787	2.047
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>2.261.555.743</b>	<b>157.857.925</b>	<b>7.874.108.324</b>	<b>604.908.879</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	1.367.314	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3.127.538	361.689	49.931.798	84.586
Fällige Dividendenausschüttungen	281.645	11.877	-	19.008
Fällige Managementgebühren	2.765.743	165.948	9.836.757	438.587
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	79.804	93.162	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.296.821	118.632	5.400.856	19.244.318 <sup>^</sup>
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>8.839.061</b>	<b>737.950</b>	<b>65.262.573</b>	<b>19.786.499</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2.252.716.682</b>	<b>157.119.975</b>	<b>7.808.845.751</b>	<b>585.122.380</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	262.630.588	45.417.122.830	12.163.879.498	349.384.350
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	74.631.462	11.715.134.348	1.371.090.938	(48.574.456)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	337.262.050	57.132.257.178	13.534.970.436	300.809.894
Guthaben bei Banken und Brokern	23.910.604	611.368.469	421.022.575	6.107.691
Forderungen aus Zeichnungen	1.405	235.857.148	3.507.491	95.150
Dividendenforderungen	-	80.473.293	45.074.112	3.835.285
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	7.995.000	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	376	44.055.441	442.795	-
Sonstige Vermögenswerte	123.258	363.088	38.217	1.347
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>361.297.693</b>	<b>58.112.369.617</b>	<b>14.005.055.626</b>	<b>310.849.367</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	4.624	9.069.026	25.871	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	91.085	269.920.980	12.973.692	468.509
Fällige Dividendenausschüttungen	-	49.479.829	-	224.223
Fällige Managementgebühren	101.647	60.708.056	12.383.234	317.157
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	9.927	4.322.410	54.556	-
Sonstige Verbindlichkeiten	10.935.218 <sup>^</sup>	39.029.586	12.743.397	221.511
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>11.142.501</b>	<b>432.529.887</b>	<b>38.180.750</b>	<b>1.231.400</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>350.155.192</b>	<b>57.679.839.730</b>	<b>13.966.874.876</b>	<b>309.617.967</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR	Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR	Schroder ISF Smart Manufacturing USD	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	92.777.876	112.636.708	12.472.574	150.613.513
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	6.319.517	5.833.610	2.452.355	33.794.698
Wertpapieranlagen zum Marktwert	99.097.393	118.470.318	14.924.929	184.408.211
Guthaben bei Banken und Brokern	5.231.071	5.111.694	302.679	2.326.007
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	19.280	-
Forderungen aus Zeichnungen	21.457	59.242	886	1.166
Dividendenforderungen	-	-	6.474	80.483
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	39.318	92.967	978	25.891
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	-	819	-
Sonstige Vermögenswerte	-	-	22	126
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>104.389.239</b>	<b>123.734.221</b>	<b>15.256.067</b>	<b>186.841.884</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	21.523	262.954
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	90.116	-	-	187.521
Fällige Dividendenausschüttungen	349.723	529.086	-	1.196
Fällige Managementgebühren	89.464	84.567	18.954	42.118
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	22.095	-
Sonstige Verbindlichkeiten	39.370	26.970	17.086	2.018.715 <sup>^</sup>
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>568.673</b>	<b>640.623</b>	<b>79.658</b>	<b>2.512.504</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>103.820.566</b>	<b>123.093.598</b>	<b>15.176.409</b>	<b>184.329.380</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD	Schroder ISF Sustainable Infrastructure USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	384.844.662	5.808.335	70.844.477	115.705.148
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	72.641.002	163.151	17.750.643	8.669.449
Wertpapieranlagen zum Marktwert	457.485.664	5.971.486	88.595.120	124.374.597
Guthaben bei Banken und Brokern	7.269.826	31.759	300.077	1.454.121
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	-	3.005
Dividendenforderungen	210.222	13.131	59.207	-
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	382.114	1.280	39.407	2.293
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	276	-
Sonstige Vermögenswerte	104	-	-	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>465.347.930</b>	<b>6.017.656</b>	<b>88.994.087</b>	<b>125.834.016</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	2.022	114	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	17.798	152.261
Fällige Dividendenausschüttungen	66.724	45	-	-
Fällige Managementgebühren	327	197	10.708	146.594
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	4.479	-
Sonstige Verbindlichkeiten	128.736	3.051	38.191	88.200
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>195.787</b>	<b>5.315</b>	<b>71.290</b>	<b>387.055</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>465.152.143</b>	<b>6.012.341</b>	<b>88.922.797</b>	<b>125.446.961</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD	Schroder ISF Global Equity Alpha USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	153.733.480	726.926.878	308.212.128	2.384.031.329
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	23.819.480	75.525.858	45.135.720	922.020.665
Wertpapieranlagen zum Marktwert	177.552.960	802.452.736	353.347.848	3.306.051.994
Guthaben bei Banken und Brokern	2.895.462	25.544.655	14.325.266	103.304.758
Zu erhaltende Sicherheiten	-	147.990	-	1.670.154
Forderungen aus Zeichnungen	59.726	1.995.274	219.942	3.877.147
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	8.978	-	-	-
Dividendenforderungen	66.698	180.940	51.696	2.115.325
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	766.792	-	-	1.760.699
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	7.032	-	15.156
Sonstige Vermögenswerte	-	6.987	5	31.822
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>181.350.616</b>	<b>830.335.614</b>	<b>367.944.757</b>	<b>3.418.827.055</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	223.571	-	-	105.345
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	328.327	937.935	2.484.868	3.735.039
Fällige Dividendenausschüttungen	415.052	582.988	106.061	2.077.089
Fällige Managementgebühren	203.088	832.455	335.897	1.858.338
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	230.289	-	1.658.414
Sonstige Verbindlichkeiten	135.848	550.827	236.480	1.455.043
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.305.886</b>	<b>3.134.494</b>	<b>3.163.306</b>	<b>10.889.268</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>180.044.730</b>	<b>827.201.120</b>	<b>364.781.451</b>	<b>3.407.937.787</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD	Schroder ISF QEP Global ESG USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	552.961.967	3.247.144.300	37.120.284	420.460.296
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	25.963.620	803.726.018	(628.705)	71.836.758
Wertpapieranlagen zum Marktwert	578.925.587	4.050.870.318	36.491.579	492.297.054
Guthaben bei Banken und Brokern	4.398.248	20.582.297	283.427	5.074.439
Zu erhaltende Sicherheiten	-	20.953	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	331.020	265.861	-	724.223
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	56.600	23.756
Dividendenforderungen	576.265	1.580.024	67.898	170.128
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	623.363	663.042	97.663	329.954
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	428.011	1.352	-	-
Sonstige Vermögenswerte	1.103	-	102	1.700
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>585.283.597</b>	<b>4.073.983.847</b>	<b>36.997.269</b>	<b>498.621.254</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	60.114	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	140.960	5.949.287	-	9.665
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	1.434.431	6.679	-
Fällige Dividendenausschüttungen	300.920	8.302.857	7.856	859
Fällige Managementgebühren	221.227	553.989	18.035	190.722
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	55.650	-	-	51.075
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	507.219	39.809	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	274.173	1.222.170	187.849*	206.245
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.500.149</b>	<b>17.502.543</b>	<b>280.533</b>	<b>458.566</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>583.783.448</b>	<b>4.056.481.304</b>	<b>36.716.736</b>	<b>498.162.688</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	41.297.285	358.691.345	11.865.257	82.250.244
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	7.472.272	75.116.342	1.023.719	4.061.133
Wertpapieranlagen zum Marktwert	48.769.557	433.807.687	12.888.976	86.311.377
Guthaben bei Banken und Brokern	185.885	1.143.529	72.157	731.209
Zu erhaltende Sicherheiten	-	307	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	5.528.570	-	-
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	2.202	23.865	91.263	130.893
Dividendenforderungen	17.020	199.052	23.849	137.836
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	9.313	184.473	5.912	54.945
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	-	1.837	-	-
Sonstige Vermögenswerte	-	233	-	45
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>48.983.977</b>	<b>440.889.553</b>	<b>13.082.157</b>	<b>87.366.305</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	51	9.934	-	20.353
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	9.831
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	52.861	-	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	287.509	46.824	278.207
Fällige Dividendenausschüttungen	-	38.372	-	5
Fällige Managementgebühren	397	329.540	796	1.243
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	96	23	151
Sonstige Verbindlichkeiten	22.162	253.708	95.146 <sup>^</sup>	232.009 <sup>^</sup>
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>22.610</b>	<b>972.020</b>	<b>142.789</b>	<b>541.799</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>48.961.367</b>	<b>439.917.533</b>	<b>12.939.368</b>	<b>86.824.506</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Commodity USD	Schroder ISF Cross Asset Momentum* USD	Schroder ISF Dynamic Income* USD	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	96.604.636	300.219.938	283.080.265	93.917.308
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(70.884)	(1.874.001)	(335.601)	8.620.417
Wertpapieranlagen zum Marktwert	96.533.752	298.345.937	282.744.664	102.537.725
Guthaben bei Banken und Brokern	2.659.548	47.102.736	13.309.808	9.742.062
Zu erhaltende Sicherheiten	383.870	7.906.726	115.880	42.016
Forderungen aus Zeichnungen	504	1.109	350.760	6.702
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	482.398	-	21.433	16.005
Dividendenforderungen	-	-	256.343	59.708
Zinsforderungen	-	-	2.483.946	758.734
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	36.506	70.611
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	500	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	4.296.204	276.624	136.061
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	140	4.931.444	3.246.577	587.128
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	1.121.199	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	34.774	56.235	4.127	83.241
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>101.216.185</b>	<b>362.640.391</b>	<b>302.847.168</b>	<b>114.039.993</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	209	42.949
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	828.179	-	7.509
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	300.000	2.730.000	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1.906.103	-	156.861	6.064.787
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	2.300.665	20.422
Fällige Dividendenausschüttungen	1.522	-	1.602.231	437.030
Fällige Managementgebühren	26.704	2.115	339.165	57.379
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	16.007	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	5.489.756	1.154.804	302.907
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	70.244	2.345.123	854.612	283.889
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	794.989	1.954.077	576.487	-
Sonstige Verbindlichkeiten	53.083	193.658	215.650	309.055 <sup>A</sup>
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>3.152.645</b>	<b>13.542.908</b>	<b>7.216.691</b>	<b>7.525.927</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>98.063.540</b>	<b>349.097.483</b>	<b>295.630.477</b>	<b>106.514.066</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Managed Growth USD	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	571.962.061	7.321.179	516.318.793	787.228.418
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	83.474.433	236.933	31.329.672	284.433
Wertpapieranlagen zum Marktwert	655.436.494	7.558.112	547.648.465	787.512.851
Guthaben bei Banken und Brokern	19.282.287	159.686	34.277.075	34.836.662
Zu erhaltende Sicherheiten	1.136.108	9.717	315.588	1.166.805
Forderungen aus Zeichnungen	952.615	-	533.271	2.128.032
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	254.770	2.169.012
Dividendenforderungen	-	-	39.497	1.107.814
Zinsforderungen	3.115.982	9.809	3.031.569	6.333.752
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	352.920	-	266.853	333.733
Rabatte auf die Managementgebühr	7.181	86	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	776.353	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	-	307.295	881.740
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.514.626	22.361	543.126	7.967.392
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	73.558	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	539	-	18	39.291
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>685.648.663</b>	<b>7.759.771</b>	<b>587.217.527</b>	<b>844.477.084</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	10.679
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	313.854	-	453.909	1.559.286
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	270.000	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	509.908	123	119.372	1.251.780
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	624.396	-	208.132	-
Fällige Dividendenausschüttungen	13.297	-	793.333	4.752.045
Fällige Managementgebühren	148.251	534	424.949	883.640
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	156.122	-	-	27.453
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	3.678.089	-	4.119.443	2.376.187
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8.317.009	4.575	5.542.977	3.565.553
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	531.006	-	253.867	2.396.658
Sonstige Verbindlichkeiten	254.245	4.500	330.602	721.284
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>14.546.177</b>	<b>9.732</b>	<b>12.516.584</b>	<b>17.544.565</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>671.102.486</b>	<b>7.750.039</b>	<b>574.700.943</b>	<b>826.932.519</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR	Schroder ISF Japan DGF JPY	Schroder ISF Multi- Asset Growth and Income USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	265.776.110	59.950.198	79.122.973.576	529.241.318
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	19.145.819	(755.992)	23.083.826.720	18.769.637
Wertpapieranlagen zum Marktwert	284.921.929	59.194.206	102.206.800.296	548.010.955
Guthaben bei Banken und Brokern	8.341.285	3.241.701	8.661.501.423	23.154.742
Zu erhaltende Sicherheiten	120.768	550.000	193.140.000	566.921
Forderungen aus Zeichnungen	2.335.250	1.133	-	1.124.863
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	2.968.391
Dividendenforderungen	1.111.978	-	-	382.177
Zinsforderungen	676.128	486.411	22.254.403	3.668.286
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	17.050	7.851	-	147.137
Rabatte auf die Managementgebühr	-	92	1.380.261	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	636.432	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	707.452	-	116.730.146	384.377
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.840.876	348.738	443.594.638	3.269.101
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	420.760	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte	7.002	-	-	15.734
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>302.136.910</b>	<b>63.830.132</b>	<b>111.645.401.167</b>	<b>583.692.684</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	639.821	1.349.400	-	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	9.999	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	360.935	143.706	-	9.801.678
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	9.852.287	-	-	5.765.812
Fällige Dividendenausschüttungen	600.193	24.273	126.626.722	4.366.064
Fällige Managementgebühren	250.530	58.771	44.302.169	455.554
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	110.834	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	852.156	8.672	317.430.242	1.448.670
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	784.580	872.953	2.521.697.804	1.527.129
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	556.642	-	-	1.807.891
Sonstige Verbindlichkeiten	169.826	43.509	31.985.224	468.710
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>14.177.804</b>	<b>2.511.283</b>	<b>3.042.042.161</b>	<b>25.641.508</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>287.959.106</b>	<b>61.318.849</b>	<b>108.603.359.006</b>	<b>558.051.176</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	78.217.639	33.947.799	96.309.706	990.963.500
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.607.778	3.282.379	8.534.914	(50.586.696)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	79.825.417	37.230.178	104.844.620	940.376.804
Guthaben bei Banken und Brokern	1.962.840	2.667.601	5.055.337	41.734.079
Zu erhaltende Sicherheiten	128.370	-	184.809	4.147.263
Forderungen aus Zeichnungen	-	58.324	39.648	75.804
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	380.148	1.784	878.870
Dividendenforderungen	4.291	4.731	40.241	-
Zinsforderungen	641.252	150.850	731.225	14.242.640
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	9.100	3.043	24.050	1.945.986
Rabatte auf die Managementgebühr	138	49	170	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	226.019	23.956	37.801	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.299.668	-	128.817	12.380.566
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	4.758.351
Sonstige Vermögenswerte	704	-	6.427	32.188
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>84.097.799</b>	<b>40.518.880</b>	<b>111.094.929</b>	<b>1.020.572.551</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	683	86.132	-	4.652.844
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	-	7.890.000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	843	-	1.623.316	3.597.271
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	41	-
Fällige Dividendenausschüttungen	-	-	244.610	11.294.344
Fällige Managementgebühren	6.279	22.127	66.564	437.888
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	12.811	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	358.856	457.284	269.524	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	884.918	324.681	484.187	6.358.144
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	55.048	-	136.548	-
Sonstige Verbindlichkeiten	51.322	23.613	95.554	713.789 <sup>^</sup>
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.357.949</b>	<b>913.837</b>	<b>2.933.155</b>	<b>34.944.280</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>82.739.850</b>	<b>39.605.043</b>	<b>108.161.774</b>	<b>985.628.271</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	395.859.305	34.430.187	664.113.683	569.123.943
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	5.078.797	4.694	988.435	281.579
Wertpapieranlagen zum Marktwert	400.938.102	34.434.881	665.102.118	569.405.522
Guthaben bei Banken und Brokern	10.978.280	3.330.497	12.946.372	22.086.712
Zu erhaltende Sicherheiten	8.254	385.045	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	502.888	27.494	94.212	273.043
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	9.518	-	1.428.370	-
Dividendenforderungen	-	-	525.610	-
Zinsforderungen	5.715.867	-	7.930.708	5.284.566
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	25.202	-	-
Rabatte auf die Managementgebühr	-	63	1.007	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	107.461	477.895	510.736	1.599.550
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	5.089	4.986	553.480	118.781
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	1.990.824	516.389	206.738	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>420.256.283</b>	<b>39.202.452</b>	<b>689.299.351</b>	<b>598.768.174</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.230.698	115.379	3.777.913	2.794.702
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	10.000	-	350.000	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	6.376.119	24.219	1.787.325	329.670
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	848.008	44.942	1.737.372	-
Fällige Dividendenausschüttungen	218.753	13.382	2.178.000	791.412
Fällige Managementgebühren	122.668	36.787	355.387	133.773
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	132.790	-	1.885.842	1.895.879
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	502.832	15.058	638.597	147.054
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	771.490	1.119.791	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	163.390	31.613	372.663	281.979
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>10.376.748</b>	<b>1.401.171</b>	<b>13.083.099</b>	<b>6.374.469</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>409.879.535</b>	<b>37.801.281</b>	<b>676.216.252</b>	<b>592.393.705</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	297.957.277	752.894.539	418.545.647	3.754.288.426
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	6.680.309	(30.807.595)	5.820.641	(134.007.140)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	304.637.586	722.086.944	424.366.288	3.620.281.286
Guthaben bei Banken und Brokern	8.818.780	29.519.811	10.196.735	306.067.804
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	301.102	13.202.200
Forderungen aus Zeichnungen	1.066.203	202.672	192.616	14.368
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	397.276	325.892	622.602	24.907.250
Zinsforderungen	3.219.951	5.469.296	1.606.036	29.380.370
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	139.245	-	-
Rabatte auf die Managementgebühr	-	681	-	8.145
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	368.563	218.399	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	490.050	651.713	78.435	1.779.385
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.456	5.761.490	2.277.668	15.120.595
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	152.923	230.695	311.748	-
Sonstige Vermögenswerte	-	8.127	1.207	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>318.784.225</b>	<b>764.765.129</b>	<b>440.172.836</b>	<b>4.010.761.403</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	1.571.497	1.405.338	93.457.173
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	850.000	520.000	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	265.480	253.142	792.130	22.660.394
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1.019.430	344.664	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	213.153	1.064.283	794.606	7.918.311
Fällige Managementgebühren	83.883	149.411	233.121	2.441.437
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	202.474	119.982	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	516.532	2.341.681	981.377	947.150
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	112.185	4.976.458	11.002.093	1.535.183
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	659.052	-	138.138	165.555.840
Sonstige Verbindlichkeiten	131.044	381.241	249.777	2.383.373
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>3.000.759</b>	<b>12.134.851</b>	<b>16.236.562</b>	<b>296.898.861</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>315.783.466</b>	<b>752.630.278</b>	<b>423.936.274</b>	<b>3.713.862.542</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD	Schroder ISF US Dollar Bond USD	Schroder ISF All China Credit Income USD	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	37.650.270	520.215.193	30.689.989	1.031.118.071
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	451.501	(11.650.439)	304.044	(14.268.724)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	38.101.771	508.564.754	30.994.033	1.016.849.347
Guthaben bei Banken und Brokern	514.476	13.720.833	212.838	453.468
Zu erhaltende Sicherheiten	9.285	113.880	-	5.854.279
Forderungen aus Zeichnungen	5.205	367.428	-	982.456
Zinsforderungen	367.877	4.923.742	392.866	3.277.818
Rabatte auf die Managementgebühr	24	752	-	165
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	29.554	360.673	-	1.215.042
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1	53.427	108.219	9.966.897
Sonstige Vermögenswerte	34	1.635	-	26.556
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>39.028.227</b>	<b>528.107.124</b>	<b>31.707.956</b>	<b>1.038.626.028</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	-	-	-	1.033.816
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	79.725
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	10.509	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	643.191	-	2.245.493
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	12.973.034
Fällige Dividendenausschüttungen	1.345	737.132	8	1.824.964
Fällige Managementgebühren	138	242.122	182	259.025
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	3.695	1.072.833	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	574	200.038	187.207	5.840.275
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	1.555.263	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	11.789	226.367	9.939*	318.703
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>17.541</b>	<b>4.676.946</b>	<b>207.845</b>	<b>24.575.035</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>39.010.686</b>	<b>523.430.178</b>	<b>31.500.111</b>	<b>1.014.050.993</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	148.199.170	44.997.236	214.841.622	229.784.210
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(2.795.944)	3.698.731	(2.954.188)	(6.551.812)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	145.403.226	48.695.967	211.887.434	223.232.398
Guthaben bei Banken und Brokern	7.091.468	1.649.586	1.517.837	12.989.082
Zu erhaltende Sicherheiten	8.042	74.762	-	1.494.050
Forderungen aus Zeichnungen	308.910	5.162	-	1.104
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	1.233.003
Zinsforderungen	1.353.523	175.539	3.042.208	2.007.377
Rabatte auf die Managementgebühr	212	-	-	351
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	467.891	-	3.437	723.719
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.798.069	104.585	522.997	857.989
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	79.049	-	-	236.782
Sonstige Vermögenswerte	338	140	559	4.737
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>156.510.728</b>	<b>50.705.741</b>	<b>216.974.472</b>	<b>242.780.592</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.263.520	-	-	7.023.458
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	560.000	-	4.028	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	55.081	33.020	312.594	134.518
Fällige Dividendenausschüttungen	236.660	-	56.002	46.089
Fällige Managementgebühren	110.068	45.168	12.381	66.874
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	112.016	-	-	938.446
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	245.348	161.771	218.463	2.820.629
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	610.235	-	-	1.074.792
Sonstige Verbindlichkeiten	110.966	37.786	64.643	164.144 <sup>^</sup>
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>4.303.894</b>	<b>277.745</b>	<b>668.111</b>	<b>12.268.950</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>152.206.834</b>	<b>50.427.996</b>	<b>216.306.361</b>	<b>230.511.642</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	119.294.830	471.403.157	92.919.145	884.574.775
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(3.217.306)	10.443.256	4.394.642	94.848.792
Wertpapieranlagen zum Marktwert	116.077.524	481.846.413	97.313.787	979.423.567
Guthaben bei Banken und Brokern	1.473.959	6.155.298	569.555	18.244.469
Zu erhaltende Sicherheiten	269.639	872.075	502.682	-
Forderungen aus Zeichnungen	6.909	168.917	7.758	-
Zinsforderungen	1.706.006	6.436.860	1.631.215	10.317.633
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	3.850	58.329	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	834.094	1.707.178	100.684	697.229
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	687.916
Sonstige Vermögenswerte	295	11.427	-	14.877
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>120.372.276</b>	<b>497.256.497</b>	<b>100.125.681</b>	<b>1.009.385.691</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.119.548	21.779	47.690	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3.346	82.688	277.603	6.425.376
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	304.396	-
Fällige Dividendenausschüttungen	20.596	82	14.163	50.321
Fällige Managementgebühren	16.378	204.385	6.551	238.048
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	302.245	1.148.292	2.442.883	3.226.237
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	1.654.587
Sonstige Verbindlichkeiten	49.837	165.265	34.043	538.796
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>1.511.950</b>	<b>1.622.491</b>	<b>3.127.329</b>	<b>12.133.365</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>118.860.326</b>	<b>495.634.006</b>	<b>96.998.352</b>	<b>997.252.326</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Market Bond USD	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	1.993.945.376	54.181.987	234.443.108	13.905.452.691
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(107.820)	1.783.814	(16.464.745)	220.565.167
Wertpapieranlagen zum Marktwert	1.993.837.556	55.965.801	217.978.363	14.126.017.858
Guthaben bei Banken und Brokern	3.113.016	398.647	5.104.373	201.681.422
Zu erhaltende Sicherheiten	18.090.913	9.413	9.894	5.161.095
Forderungen aus Zeichnungen	103.294	-	-	29.865.221
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	-	-	199.576
Zinsforderungen	40.520.159	1.098.771	2.675.106	232.949.920
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	184.193	-	44.434	-
Rabatte auf die Managementgebühr	-	-	243	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	154.448	3.400	-	3.739.671
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.493.737	32	1.214.366	1.161.897
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	86.120.662
Sonstige Vermögenswerte	354	-	4	13.191
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>2.057.497.670</b>	<b>57.476.064</b>	<b>227.026.783</b>	<b>14.686.910.513</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Überziehungskredite	2.138.284	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	-	64.976.480
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	20.000	-	-	2.780.000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	132.559	11.424	-	1.472.081
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	-	-	197.982
Fällige Dividendenausschüttungen	45.897	5.864	230	40.155.902
Fällige Managementgebühren	90.589	6.149	2.551	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	-	-	5.447.195
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	18.254.369	6.209	858.977	18.717.439
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	-	43.616.837
Sonstige Verbindlichkeiten	685.492	20.654	92.433	14.686.813
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>21.367.190</b>	<b>50.300</b>	<b>954.191</b>	<b>192.050.729</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2.036.130.480</b>	<b>57.425.764</b>	<b>226.072.592</b>	<b>14.494.859.784</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2.862.946.134	1.994.683.840	989.263.700	2.523.544.856
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	50.419.885	40.420.701	7.572.651	(66.332.605)
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2.913.366.019	2.035.104.541	996.836.351	2.457.212.251
Guthaben bei Banken und Brokern	33.925.737	85.663.310	38.820.871	43.313.215
Zu erhaltende Sicherheiten	1.371.030	3.160.000	2.485.605	1.766.133
Forderungen aus Zeichnungen	7.672.926	3.955.534	347.802	1.142.024
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	387.010	1.310.400	-
Zinsforderungen	49.989.146	32.399.328	2.832.902	34.005.574
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	89.675	627.162	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	440.594	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1.719.039	-	-	3.792.990
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	307.654	266.353	4.259.530	13.894.529
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	20.236.221	6.219.104	-	2.186.790
Sonstige Vermögenswerte	756	449	9.375	19.058
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>3.028.588.528</b>	<b>2.167.685.898</b>	<b>1.047.529.998</b>	<b>2.557.332.564</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	12.976.602	8.290.904	-	3.594.598
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	770.000	1.244.862	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	315.424	644.848	184.255	2.247.677
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	6.352.332	26.543.711	-	-
Fällige Dividendenausschüttungen	16.110.032	6.295.510	1.105.904	4.117.100
Fällige Managementgebühren	1.984.395	1.215.148	452.636	817.451
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	457.050	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	1.448.948	704.070	-	1.565.879
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	6.411.098	6.822.847	7.228.783	3.364.266
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	9.434.658	4.382.100	-	3.097.029
Sonstige Verbindlichkeiten	1.569.478	868.255	445.682	1.136.925
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>57.372.967</b>	<b>57.469.305</b>	<b>9.417.260</b>	<b>19.940.925</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2.971.215.561</b>	<b>2.110.216.593</b>	<b>1.038.112.738</b>	<b>2.537.391.639</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Credit High Income USD	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	135.452.691	5.126.371.081	1.976.121.281	41.296.928
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(1.101.412)	(50.975.055)	(29.980.543)	1.848.578
Wertpapieranlagen zum Marktwert	134.351.279	5.075.396.026	1.946.140.738	43.145.506
Guthaben bei Banken und Brokern	7.619.263	138.629.361	32.478.720	2.646.910
Zu erhaltende Sicherheiten	78.082	3.054.261	3.147.318	219
Forderungen aus Zeichnungen	134.970	47.739.762	885.932	671
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	3.155.049	96.640	-
Dividendenforderungen	-	245	-	-
Zinsforderungen	1.760.443	62.529.530	34.959.403	112.401
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	-	-	37.278	126.415
Rabatte auf die Managementgebühr	164	7.716	-	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	110.021	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	69.933	6.473.432	3.313.250	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.160.400	82.905.742	8.005.418	59.215
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	231.536	10.880.192	379.415	-
Sonstige Vermögenswerte	4.630	105.100	18.168	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>146.410.700</b>	<b>5.430.876.416</b>	<b>2.029.572.301</b>	<b>46.091.337</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	459.347	5.587.427	223.891	-
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	4.000.000	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	31.666	19.324.990	2.545.464	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	-	4.084.660	217.722	109.927
Fällige Dividendenausschüttungen	480.460	21.840.605	2.610.251	1.246
Fällige Managementgebühren	58.366	4.465.821	687.216	6.378
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	114.130	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	509.963	19.116.544	2.221.887	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	287.345	9.896.269	4.046.215	580.763
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	381.777	12.836.040	5.427.281	-
Sonstige Verbindlichkeiten	86.337	2.978.343	1.658.059	17.115
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>2.295.261</b>	<b>104.130.699</b>	<b>19.752.116</b>	<b>715.429</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>144.115.439</b>	<b>5.326.745.717</b>	<b>2.009.820.185</b>	<b>45.375.908</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Securitised Credit USD	Schroder ISF Social Impact Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	4.242.250.184	20.187.155	506.804.818	1.645.857.826
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(46.751.888)	64.819	(3.238.185)	2.708.477
Wertpapieranlagen zum Marktwert	4.195.498.296	20.251.974	503.566.633	1.648.566.303
Guthaben bei Banken und Brokern	7.683.614	30.802	13.217.634	26.562.008
Zu erhaltende Sicherheiten	29.649.428	10.143	3.788.117	-
Forderungen aus Zeichnungen	456.270	-	142.956	11.029.086
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	37.529.453	-	105.712	-
Zinsforderungen	13.052.404	362.649	5.796.481	22.197.572
Rabatte auf die Managementgebühr	563	-	660	-
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	-	-	251.082	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	3.338.477	-	670.597	384.484
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	53.446.719	293.258	6.936.111	18.139.047
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	1.112.454	2.346.390
Sonstige Vermögenswerte	89.636	-	2.028	20.710
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>4.340.744.860</b>	<b>20.948.826</b>	<b>535.590.465</b>	<b>1.729.245.600</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	-	5.702.534	327.802
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	-	590.000	15.603.985
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	8.065.299	-	45.173	177.506
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	580.125.460	-	121.275	1.248.450
Fällige Dividendenausschüttungen	8.349.239	39	193.860	6.339.539
Fällige Managementgebühren	439.570	26	116.049	1.206.936
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	-	-	137.935	-
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	938	1.673.839	59.829
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	26.011.771	10.724	6.513.817	6.475.956
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	-	834.153	222.402
Sonstige Verbindlichkeiten	1.157.290	6.754	227.196	1.794.312
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>624.148.629</b>	<b>18.481</b>	<b>16.155.831</b>	<b>33.456.717</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>3.716.596.231</b>	<b>20.930.345</b>	<b>519.434.634</b>	<b>1.695.788.883</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration EUR	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD	Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	2.032.277.641	271.104.194	291.123.498	11.780.907
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	74.553.000	6.190.782	(8.650.051)	197.364
Wertpapieranlagen zum Marktwert	2.106.830.641	277.294.976	282.473.447	11.978.271
Guthaben bei Banken und Brokern	46.970.650	8.691.662	4.670.812	1.368.863
Zu erhaltende Sicherheiten	-	-	1.017.712	-
Forderungen aus Zeichnungen	8.639.450	4.073	580.137	538
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	-	2.225.067	-	-
Dividendenforderungen	-	73.914	-	-
Zinsforderungen	36.655.043	3.353.350	4.474.838	86.882
Rabatte auf die Managementgebühr	-	141	61	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	-	521.679	278.518	32.477
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	48.295	365.187	5.614.039	56.201
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	32.335	637.456	2.744.971	144
Sonstige Vermögenswerte	-	120	10.160	3
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>2.199.176.414</b>	<b>293.167.625</b>	<b>301.864.695</b>	<b>13.523.379</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	-	485.125	1.416.774	781.650
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	-	37.115	270.000	5.049
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	339.540	24.319	49.882	-
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	13.045.170	1.594.531	-	14.752
Fällige Dividendenausschüttungen	1.481.342	331.293	687.000	13.172
Fällige Managementgebühren	646.001	29.100	192.137	3.922
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	-	373.022	668.138	27.697
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1.862.406	3.699.992	1.428.824	211.590
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	-	728.925	1.483.862	69.039
Sonstige Verbindlichkeiten	785.490	99.335	166.554	16.766
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>18.159.949</b>	<b>7.402.757</b>	<b>6.363.171</b>	<b>1.143.637</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>2.181.016.465</b>	<b>285.764.868</b>	<b>295.501.524</b>	<b>12.379.742</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond USD	Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield USD	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD
<b>VERMÖGENSWERTE</b>				
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	10.515.949	189.353.389	329.042.758	528.479.675
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	407.667	9.054.859	137.839	194.909
Wertpapieranlagen zum Marktwert	10.923.616	198.408.248	329.180.597	528.674.584
Guthaben bei Banken und Brokern	135.529	6.873.894	1.024.786	54.138.089
Termineinlagen	-	-	100.191.877	-
Zu erhaltende Sicherheiten	10.155	10.046	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	22.250.681	11.996
Zinsforderungen	118.850	3.110.846	1.205.518	-
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1.844	293.032	-	-
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>11.189.994</b>	<b>208.696.066</b>	<b>453.853.459</b>	<b>582.824.669</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	574.524	17.076
Fällige Dividendenausschüttungen	32	31.510	-	-
Fällige Managementgebühren	39	9.451	68.941	73.611
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	22.906	85.563	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	216	351	-	25
Sonstige Verbindlichkeiten	3.607	58.151	132.435	171.567
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>26.800</b>	<b>185.026</b>	<b>775.900</b>	<b>262.279</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>11.163.194</b>	<b>208.511.040</b>	<b>453.077.559</b>	<b>582.562.390</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Nettovermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Kombiniert <sup>‡</sup> EUR
<b>VERMÖGENSWERTE</b>	
Wertpapieranlagen zu Anschaffungskosten	111.006.810.021
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	8.493.693.491
Wertpapieranlagen zum Marktwert	119.500.503.512
Guthaben bei Banken und Brokern	2.463.539.446
Termineinlagen	100.191.877
Zu erhaltende Sicherheiten	105.158.761
Forderungen aus Zeichnungen	204.847.412
Forderungen aus dem Verkauf von Anlagen	98.225.403
Dividendenforderungen	53.932.241
Zinsforderungen	676.791.741
Forderungen aus Steuerrückerstattungen	52.179.513
Rabatte auf die Managementgebühr	61.268
Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert	7.815.261
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	39.152.724
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	273.388.523
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	142.878.191
Sonstige Vermögenswerte	2.502.755
<b>SUMME VERMÖGENSWERTE</b>	<b>123.721.168.628</b>
<b>VERBINDLICHKEITEN</b>	
Überziehungskredite	15.457.924
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	146.427.004
Verbindlichkeiten aus Sicherheiten	45.105.414
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	190.129.290
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	659.816.590
Fällige Dividendenausschüttungen	239.741.793
Fällige Managementgebühren	62.673.550
Fällige Performancegebühren	263
Verkaufte Optionskontrakte und Swaptions zum Marktwert	7.643.105
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	64.907.447
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	207.989.668
Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert	116.943.101
Sonstige Verbindlichkeiten	245.801.817 <sup>^</sup>
<b>SUMME VERBINDLICHKEITEN</b>	<b>2.002.636.966</b>
<b>SUMME NETTOVERMÖGEN</b>	<b>121.718.531.662</b>

<sup>^</sup> Einschließlich Kapitalertragssteuer.

<sup>\*</sup> Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

<sup>‡</sup> Für die in EUR angegebene Summe der kombinierten Nettovermögensaufstellung wurden die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 31. Dezember 2024 umgerechnet: 1 Euro = 1,0393 US-Dollar; 1 Euro = 0,8295 Pfund Sterling; 1 Euro = 0,9408 Schweizer Franken; 1 Euro = 163,1882 japanische Yen; 1 Euro = 8,0708 Hongkong-Dollar; 1 Euro = 7,6253 Renminbi.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

	Schroder ISF Asian Opportunities USD	Schroder ISF EURO Equity EUR	Schroder ISF Global Equity USD	Schroder ISF Italian Equity EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>5.761.849.240</b>	<b>787.772.021</b>	<b>1.386.512.100</b>	<b>160.160.289</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	116.327.268	26.445.624	28.461.411	17.517.520
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	-	2.679.059	-
Bankzinsen	1.201.074	287.473	883.550	53.577
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>117.528.342</b>	<b>26.733.097</b>	<b>32.024.020</b>	<b>17.571.097</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	44.251.002	6.839.888	5.511.357	1.740.656
Verwaltungsgebühren	6.461.036	1.144.149	1.474.071	367.780
Taxe d'abonnement	1.354.962	245.783	627.496	72.980
Gebühren der Verwahrstelle	703.354	64.677	152.008	41.888
Vertriebsgebühren	829.218	631.633	302.264	337.000
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	2	-
Betriebskosten	912.425	154.796	358.585	35.379
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>54.511.997</b>	<b>9.080.926</b>	<b>8.425.783</b>	<b>2.595.683</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>63.016.345</b>	<b>17.652.171</b>	<b>23.598.237</b>	<b>14.975.414</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	307.952.351	(1.904.921)	70.547.825	7.199.594
Finanzterminkontrakten	-	-	6.973.827	-
Devisenterminkontrakten	(1.596.237)	4.539.464	(863.526)	-
Wechselkursen	(2.098.906)	(93.436)	(282.903)	(1.647)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>304.257.208</b>	<b>2.541.107</b>	<b>76.375.223</b>	<b>7.197.947</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	152.089.949	67.962.315	269.767.554	272.698
Finanzterminkontrakten	-	-	(1.764.000)	-
Devisenterminkontrakten	(438.555)	737.224	(249.376)	-
Wechselkursen	(18.718.747)	(1.949)	(74.572)	100
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>132.932.647</b>	<b>68.697.590</b>	<b>267.679.606</b>	<b>272.798</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>500.206.200</b>	<b>88.890.868</b>	<b>367.653.066</b>	<b>22.446.159</b>
Zeichnungen	1.123.491.322	67.532.556	1.473.615.495	9.801.526
Rückgaben	(2.242.651.438)	(282.501.225)	(453.955.382)	(44.511.286)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(1.119.160.116)</b>	<b>(214.968.669)</b>	<b>1.019.660.113</b>	<b>(34.709.760)</b>
Dividendenausschüttungen	(6.853.928)	(787.220)	(3.988.250)	(1.148.620)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>5.136.041.396</b>	<b>660.907.000</b>	<b>2.769.837.029</b>	<b>146.748.068</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Japanese Equity JPY	Schroder ISF Swiss Equity CHF	Schroder ISF UK Equity GBP	Schroder ISF US Large Cap USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>190.406.816.704</b>	<b>178.592.486</b>	<b>64.597.982</b>	<b>3.269.087.081</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenderträge abzüglich Quellensteuern	2.184.540.212	3.521.562	1.373.843	28.507.969
Bankzinsen	78	933	27.209	3.142.155
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>2.184.540.290</b>	<b>3.522.495</b>	<b>1.401.052</b>	<b>31.650.124</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	1.066.883.432	1.925.606	537.461	20.838.889
Verwaltungsgebühren	244.553.738	425.690	134.237	4.902.216
Taxe d'abonnement	47.642.134	84.917	25.449	1.237.488
Gebühren der Verwahrstelle	24.080.332	18.295	8.222	169.084
Vertriebsgebühren	76.926.296	162.677	42.390	1.260.009
Bank- und sonstige Zinskosten	1.735.652	47	-	-
Betriebskosten	40.340.227	42.234	13.927	743.878
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.502.161.811</b>	<b>2.659.466</b>	<b>761.686</b>	<b>29.151.564</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>682.378.479</b>	<b>863.029</b>	<b>639.366</b>	<b>2.498.560</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	32.560.422.839	15.039.042	(677.111)	333.194.901
Finanzterminkontrakten	452.821.192	-	-	-
Devisenterminkontrakten	5.903.225.041	63.452	(62.969)	(13.027.653)
Wechselkursen	(225.829)	464	(1.761)	(394.531)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>38.916.243.243</b>	<b>15.102.958</b>	<b>(741.841)</b>	<b>319.772.717</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(14.454.204.080)	(6.605.227)	(125.957)	626.053.076
Finanzterminkontrakten	39.216.875	-	-	-
Devisenterminkontrakten	871.000.206	70.191	12.983	(2.072.026)
Wechselkursen	(37.912)	29	(1.445)	61.321
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(13.544.024.911)</b>	<b>(6.535.007)</b>	<b>(114.419)</b>	<b>624.042.371</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>26.054.596.811</b>	<b>9.430.980</b>	<b>(216.894)</b>	<b>946.313.648</b>
Zeichnungen	19.839.366.228	51.213.974	1.422.995	2.497.863.417
Rückgaben	(144.459.446.209)	(86.865.643)	(20.571.353)	(1.132.351.157)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(124.620.079.981)</b>	<b>(35.651.669)</b>	<b>(19.148.358)</b>	<b>1.365.512.260</b>
Dividendenausschüttungen	(39.376.240)	(191.140)	(326.611)	(7.247.636)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>91.801.957.294</b>	<b>152.180.657</b>	<b>44.906.119</b>	<b>5.573.665.353</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF All China Equity USD	Schroder ISF Asian Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Asian Equity Impact USD	Schroder ISF Asian Equity Yield USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>584.168.407</b>	<b>211.954.896</b>	<b>9.981.335</b>	<b>1.026.824.234</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	8.776.274	8.012.783	223.852	28.540.654
Bankzinsen	165.101	114.365	12.105	514.413
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>8.941.375</b>	<b>8.127.148</b>	<b>235.957</b>	<b>29.055.067</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.343.998	2.694.777	1.463	9.745.636
Verwaltungsgebühren	647.299	619.474	2.779	1.848.037
Taxe d'abonnement	148.465	89.087	1.138	396.530
Gebühren der Verwahrstelle	46.362	22.135	1.520	134.388
Vertriebsgebühren	59.179	179.935	65	287.633
Betriebskosten	80.217	69.110	1.089	205.656
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>3.325.520</b>	<b>3.674.518</b>	<b>8.054</b>	<b>12.617.880</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>5.615.855</b>	<b>4.452.630</b>	<b>227.903</b>	<b>16.437.187</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(104.405.311)	6.191.273	253.959	55.803.535
Optionskontrakten	-	(6.960.938)	-	-
Devisenterminkontrakten	(4.138)	(5.000.004)	(862)	(128.699)
Wechselkursen	(214.444)	(88.114)	(824)	(140.041)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(104.623.893)</b>	<b>(5.857.783)</b>	<b>252.273</b>	<b>55.534.795</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	95.078.633	3.192.773	623.691	20.930.625
Optionskontrakten	-	1.476.772	-	-
Devisenterminkontrakten	-	(970.042)	(121)	(63.585)
Wechselkursen	(17.602)	(10.856)	(47.294)	(82.813)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>95.061.031</b>	<b>3.688.647</b>	<b>576.276</b>	<b>20.784.227</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(3.947.007)</b>	<b>2.283.494</b>	<b>1.056.452</b>	<b>92.756.209</b>
Zeichnungen	99.305.412	36.287.931	-	236.776.766
Rückgaben	(361.453.934)	(78.169.029)	-	(411.273.058)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(262.148.522)</b>	<b>(41.881.098)</b>	<b>-</b>	<b>(174.496.292)</b>
Dividendenausschüttungen	(21.623)	(11.302.032)	-	(6.429.640)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>318.051.255</b>	<b>161.055.260</b>	<b>11.037.787</b>	<b>938.654.511</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Smaller Companies USD	Schroder ISF Asian Total Return USD	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China) USD	Schroder ISF Changing Lifestyles USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>313.798.738</b>	<b>4.653.275.399</b>	<b>470.106.919</b>	<b>15.041.109</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenderträge abzüglich Quellensteuern	6.788.512	113.093.444	8.828.577	162.389
Bankzinsen	240.502	1.418.134	334.169	7.038
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>7.029.014</b>	<b>114.511.578</b>	<b>9.162.746</b>	<b>169.427</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	228.063	44.323.635	5.262.396	58.732
Verwaltungsgebühren	121.235	8.182.888	967.686	13.042
Taxe d'abonnement	35.016	2.245.912	201.619	2.769
Gebühren der Verwahrstelle	69.090	718.295	132.237	6.192
Vertriebsgebühren	17.880	173.845	431.567	6.738
Bank- und sonstige Zinskosten	-	13.260	2	-
Betriebskosten	31.760	1.139.374	101.399	2.075
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>503.044</b>	<b>56.797.209</b>	<b>7.096.906</b>	<b>89.548</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>6.525.970</b>	<b>57.714.369</b>	<b>2.065.840</b>	<b>79.879</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	7.864.123	271.401.919	(21.504.998)	566.895
Optionskontrakten	-	8.963.286	-	-
Finanzterminkontrakten	-	(6.884)	-	-
Devisenterminkontrakten	-	(2.880.746)	(5.283)	(48.184)
Wechselkursen	(185.130)	(3.311.564)	(2.033.633)	138
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>7.678.993</b>	<b>274.166.011</b>	<b>(23.543.914)</b>	<b>518.849</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(10.112.610)	156.209.117	67.602.667	729.498
Optionskontrakten	-	6.165.228	-	-
Devisenterminkontrakten	-	3.199.890	-	(6.841)
Wechselkursen	(72.655)	(1.770.154)	(2.165.560)	(481)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(10.185.265)</b>	<b>163.804.081</b>	<b>65.437.107</b>	<b>722.176</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>4.019.698</b>	<b>495.684.461</b>	<b>43.959.033</b>	<b>1.320.904</b>
Zeichnungen	15.044.603	2.467.052.891	18.875.885	534.866
Rückgaben	(63.522.585)	(2.585.756.565)	(85.519.753)	(5.814.264)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(48.477.982)</b>	<b>(118.703.674)</b>	<b>(66.643.868)</b>	<b>(5.279.398)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(41.672.347)	(57.280)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>269.340.454</b>	<b>4.988.583.839</b>	<b>447.364.804</b>	<b>11.082.615</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF China A USD	Schroder ISF China A All Cap USD	Schroder ISF China Opportunities USD	Schroder ISF Circular Economy USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>3.481.893.510</b>	<b>48.343.525</b>	<b>1.039.384.285</b>	<b>5.983.293</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenderträge abzüglich Quellensteuern	55.613.907	776.308	22.023.657	68.915
Bankzinsen	594.182	22.709	424.998	6.009
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>56.208.089</b>	<b>799.017</b>	<b>22.448.655</b>	<b>74.924</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	24.490.283	55.576	10.663.853	389
Verwaltungsgebühren	2.344.922	28.841	1.887.732	1.197
Taxe d'abonnement	555.999	6.871	409.930	671
Gebühren der Verwahrstelle	345.483	9.551	66.155	3.046
Vertriebsgebühren	83.331	45	231.359	11
Bank- und sonstige Zinskosten	28	-	-	-
Betriebskosten	383.908	5.359	217.325	655
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>28.203.954</b>	<b>106.243</b>	<b>13.476.354</b>	<b>5.969</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>28.004.135</b>	<b>692.774</b>	<b>8.972.301</b>	<b>68.955</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(1.009.392.486)	(8.810.574)	(144.452.477)	579.425
Devisenterminkontrakten	(191.289)	-	(1.949.042)	-
Wechselkursen	(1.697.989)	(24.166)	(349.438)	(903)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(1.011.281.764)</b>	<b>(8.834.740)</b>	<b>(146.750.957)</b>	<b>578.522</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	876.348.728	6.086.370	175.605.591	(305.813)
Devisenterminkontrakten	(27.907)	-	(440.279)	-
Wechselkursen	(378.970)	(1.493)	(44.330)	(12)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>875.941.851</b>	<b>6.084.877</b>	<b>175.120.982</b>	<b>(305.825)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(107.335.778)</b>	<b>(2.057.089)</b>	<b>37.342.326</b>	<b>341.652</b>
Zeichnungen	735.951.036	5.018.146	302.631.310	302.503
Rückgaben	(2.012.707.736)	(20.442.076)	(407.870.793)	(12.666)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(1.276.756.700)</b>	<b>(15.423.930)</b>	<b>(105.239.483)</b>	<b>289.837</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	(4.220)	(66)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.097.801.032</b>	<b>30.862.506</b>	<b>971.482.908</b>	<b>6.614.716</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Asia USD	Schroder ISF Emerging Europe EUR	Schroder ISF Emerging Markets USD	Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>5.022.671.017</b>	<b>550.335.010</b>	<b>4.998.992.118</b>	<b>293.268.940</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	97.296.390	28.301.895	126.663.724	8.749.474
Bankzinsen	2.256.026	1.081.356	3.678.443	370.732
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>99.552.416</b>	<b>29.383.251</b>	<b>130.342.167</b>	<b>9.120.206</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	47.244.559	7.022.142	28.448.735	1.632.082
Verwaltungsgebühren	6.431.333	926.453	5.434.157	216.816
Taxe d'abonnement	1.403.806	205.704	1.103.044	67.108
Gebühren der Verwahrstelle	753.616	630.946	1.088.764	114.409
Vertriebsgebühren	2.555.501	219.290	771.977	-
Bank- und sonstige Zinskosten	7	10	8	31
Betriebskosten	827.498	105.831	750.168	51.938
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>59.216.320</b>	<b>9.110.376</b>	<b>37.596.853</b>	<b>2.082.384</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>40.336.096</b>	<b>20.272.875</b>	<b>92.745.314</b>	<b>7.037.822</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	22.584.580	83.814.478	117.751.257	8.179.363
Devisenterminkontrakten	(1.203.253)	197	(6.702.471)	(29.013)
Wechselkursen	(10.835.342)	(2.780.792)	(9.713.335)	(395.037)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>10.545.985</b>	<b>81.033.883</b>	<b>101.335.451</b>	<b>7.755.313</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	331.319.863	6.327.188	223.995.491	43.858.127
Devisenterminkontrakten	(60.735)	-	(1.020.812)	-
Wechselkursen	(2.438.203)	2.712.500	(16.609.939)	(1.149.286)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>328.820.925</b>	<b>9.039.688</b>	<b>206.364.740</b>	<b>42.708.841</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>379.703.006</b>	<b>110.346.446</b>	<b>400.445.505</b>	<b>57.501.976</b>
Zeichnungen	1.458.572.771	352.331.822	1.092.435.714	279.337.037
Rückgaben	(2.546.917.653)	(416.264.749)	(1.223.005.712)	(108.652.789)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(1.088.344.882)</b>	<b>(63.932.927)</b>	<b>(130.569.998)</b>	<b>170.684.248</b>
Dividendenausschüttungen	(58.563)	(57.224.532)	(1.075.642)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>4.313.970.578</b>	<b>539.523.997</b>	<b>5.267.791.983</b>	<b>521.455.164</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact USD	Schroder ISF Emerging Markets ex China* USD	Schroder ISF Emerging Markets Value USD	Schroder ISF European Dividend Maximiser EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>57.998.459</b>	<b>-</b>	<b>107.716.064</b>	<b>217.879.371</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	988.256	275.251	6.344.747	14.173.865
Bankzinsen	35.582	9.611	267.089	87.158
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>1.023.838</b>	<b>284.862</b>	<b>6.611.836</b>	<b>14.261.023</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	4.535	38	716.136	2.954.794
Verwaltungsgebühren	14.930	3.287	193.026	707.345
Taxe d'abonnement	4.836	1.365	49.314	98.234
Gebühren der Verwahrstelle	25.069	31.922	41.597	(30.847)
Vertriebsgebühren	16	4	15	495.547
Betriebskosten	4.809	1.227	40.479	52.143
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>54.195</b>	<b>37.843</b>	<b>1.040.567</b>	<b>4.277.216</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>969.643</b>	<b>247.019</b>	<b>5.571.269</b>	<b>9.983.807</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(2.696.755)	(515.321)	5.145.506	245.240
Optionskontrakten	-	-	35.910	(4.046.212)
Devisenterminkontrakten	567	-	(348.061)	733.181
Wechselkursen	(70.226)	(26.195)	(134.931)	1.395
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(2.766.414)</b>	<b>(541.516)</b>	<b>4.698.424</b>	<b>(3.066.396)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	3.998.828	(1.595.653)	(2.796.349)	1.346.283
Optionskontrakten	-	-	-	1.659.075
Devisenterminkontrakten	-	-	(616.204)	141.374
Wechselkursen	(153.185)	(456)	25.093	2.297
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>3.845.643</b>	<b>(1.596.109)</b>	<b>(3.387.460)</b>	<b>3.149.029</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>2.048.872</b>	<b>(1.890.606)</b>	<b>6.882.233</b>	<b>10.066.440</b>
Zeichnungen	678.584	26.037.095	65.365.809	8.741.145
Rückgaben	(21.359.350)	(350.675)	(36.026.006)	(48.567.176)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(20.680.766)</b>	<b>25.686.420</b>	<b>29.339.803</b>	<b>(39.826.031)</b>
Dividendenausschüttungen	-	-	(354)	(12.099.226)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>39.366.565</b>	<b>23.795.814</b>	<b>143.937.746</b>	<b>176.020.554</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Equity Impact* EUR	Schroder ISF European Smaller Companies EUR	Schroder ISF European Special Situations EUR	Schroder ISF European Sustainable Equity EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>21.915.110</b>	<b>69.071.457</b>	<b>449.855.613</b>	<b>172.425.023</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	578.000	2.817.197	6.526.567	5.671.220
Bankzinsen	22.392	25.529	306.602	90.508
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>600.392</b>	<b>2.842.726</b>	<b>6.833.169</b>	<b>5.761.728</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	108.196	899.309	3.362.987	602.607
Verwaltungsgebühren	31.402	159.385	665.662	155.352
Taxe d'abonnement	7.307	30.974	136.927	34.777
Gebühren der Verwahrstelle	4.612	18.884	32.652	16.558
Vertriebsgebühren	797	192.201	185.575	78.342
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	37	-
Betriebskosten	4.041	15.677	73.176	22.880
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>156.355</b>	<b>1.316.430</b>	<b>4.457.016</b>	<b>910.516</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(28)	-	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>444.065</b>	<b>1.526.296</b>	<b>2.376.153</b>	<b>4.851.212</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	1.628.453	(5.945.709)	70.383.941	(1.249.187)
Devisenterminkontrakten	9.679	124.925	833	119.177
Wechselkursen	(255)	(15.416)	(5.617)	(14.980)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>1.637.877</b>	<b>(5.836.200)</b>	<b>70.379.157</b>	<b>(1.144.990)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(1.588.267)	6.129.639	(53.847.773)	5.266.330
Devisenterminkontrakten	599	23.052	18	21.983
Wechselkursen	50	257.314	(1.016)	541
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(1.587.618)</b>	<b>6.410.005</b>	<b>(53.848.771)</b>	<b>5.288.854</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>494.324</b>	<b>2.100.101</b>	<b>18.906.539</b>	<b>8.995.076</b>
Zeichnungen	2.087.797	3.235.763	31.394.185	6.047.912
Rückgaben	(4.541.224)	(13.408.823)	(255.977.255)	(54.294.221)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(2.453.427)</b>	<b>(10.173.060)</b>	<b>(224.583.070)</b>	<b>(48.246.309)</b>
Dividendenausschüttungen	(55.843)	(62.959)	(113.343)	(443.643)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>19.900.164</b>	<b>60.935.539</b>	<b>244.065.739</b>	<b>132.730.147</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF European Value EUR	Schroder ISF Frontier Markets Equity USD	Schroder ISF Global Cities USD	Schroder ISF Global Climate Change Equity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>549.560.032</b>	<b>479.943.614</b>	<b>670.240.273</b>	<b>3.411.753.702</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	24.206.820	25.087.443	17.665.442	41.739.750
Bankzinsen	277.413	986.615	451.433	1.116.196
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>24.484.233</b>	<b>26.074.058</b>	<b>18.116.875</b>	<b>42.855.946</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.518.072	6.875.582	3.495.154	32.150.433
Verwaltungsgebühren	592.651	1.295.269	754.584	6.026.342
Taxe d'abonnement	128.836	279.946	184.450	1.216.635
Gebühren der Verwahrstelle	46.856	549.228	62.742	213.258
Vertriebsgebühren	109.028	378.557	165.300	1.876.517
Bank- und sonstige Zinskosten	-	841	-	2
Betriebskosten	79.533	138.539	132.376	730.318
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>3.474.976</b>	<b>9.517.962</b>	<b>4.794.606</b>	<b>42.213.505</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>21.009.257</b>	<b>16.556.096</b>	<b>13.322.269</b>	<b>642.441</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	16.448.042	47.003.644	4.543.862	115.944.568
Devisenterminkontrakten	49.623	(201.538)	(5.213.040)	(20.803.264)
Wechselkursen	(151.828)	(695.870)	(161.933)	(651.322)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>16.345.837</b>	<b>46.106.236</b>	<b>(831.111)</b>	<b>94.489.982</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(8.368.469)	22.419.900	(12.008.806)	8.693.495
Devisenterminkontrakten	14.327	(62.280)	(805.649)	(3.831.772)
Wechselkursen	286	(20.749)	(8.057)	(57.321)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(8.353.856)</b>	<b>22.336.871</b>	<b>(12.822.512)</b>	<b>4.804.402</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>29.001.238</b>	<b>84.999.203</b>	<b>(331.354)</b>	<b>99.936.825</b>
Zeichnungen	63.529.837	248.169.012	171.863.429	64.414.297
Rückgaben	(252.202.030)	(195.843.669)	(235.481.151)	(1.124.922.162)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(188.672.193)</b>	<b>52.325.343</b>	<b>(63.617.722)</b>	<b>(1.060.507.865)</b>
Dividendenausschüttungen	(361.078)	(193.329)	(680.807)	(52.572)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>389.527.999</b>	<b>617.074.831</b>	<b>605.610.390</b>	<b>2.451.130.090</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Climate Leaders USD	Schroder ISF Global Disruption USD	Schroder ISF Global Dividend Maximiser USD	Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>43.010.811</b>	<b>582.279.076</b>	<b>1.052.056.731</b>	<b>1.853.893.089</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	751.289	5.157.634	49.436.053	38.081.717
Bankzinsen	44.672	282.260	544.568	2.585.025
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>795.961</b>	<b>5.439.894</b>	<b>49.980.621</b>	<b>40.666.742</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	9.240	3.275.562	9.944.046	16.351.845
Verwaltungsgebühren	16.576	749.172	2.256.576	2.905.939
Taxe d'abonnement	5.897	203.038	374.072	673.358
Gebühren der Verwahrstelle	8.258	58.485	38.790	380.050
Vertriebsgebühren	1.110	124.774	1.052.306	492.667
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	27	31
Betriebskosten	5.390	119.635	251.534	364.421
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>46.471</b>	<b>4.530.666</b>	<b>13.917.351</b>	<b>21.168.311</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>749.490</b>	<b>909.228</b>	<b>36.063.270</b>	<b>19.498.431</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	3.503.157	81.520.795	70.023.624	45.820.989
Optionskontrakten	-	-	(12.959.311)	-
Finanzterminkontrakten	7.323	(509.839)	-	-
Devisenterminkontrakten	(13.929)	(1.034.349)	(11.646.813)	(852.033)
Wechselkursen	11.198	(95.195)	(410.004)	(1.026.443)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>3.507.749</b>	<b>79.881.412</b>	<b>45.007.496</b>	<b>43.942.513</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	3.068.421	54.424.185	(78.314.901)	59.753.874
Optionskontrakten	-	-	4.848.540	-
Devisenterminkontrakten	(2.474)	(187.809)	(2.145.284)	(290.472)
Wechselkursen	(722)	(11.114)	23.798	(3.039.379)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>3.065.225</b>	<b>54.225.262</b>	<b>(75.587.847)</b>	<b>56.424.023</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>7.322.464</b>	<b>135.015.902</b>	<b>5.482.919</b>	<b>119.864.967</b>
Zeichnungen	26.388.901	306.412.903	94.153.549	298.167.767
Rückgaben	(18.994.487)	(348.420.576)	(237.125.014)	(434.089.103)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>7.394.414</b>	<b>(42.007.673)</b>	<b>(142.971.465)</b>	<b>(135.921.336)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(16)	(70.725.779)	(691.677)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>57.727.689</b>	<b>675.287.289</b>	<b>843.842.406</b>	<b>1.837.145.043</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies USD	Schroder ISF Global Energy USD	Schroder ISF Global Energy Transition USD	Schroder ISF Global Equity Impact* USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>162.848.745</b>	<b>517.041.424</b>	<b>1.607.329.942</b>	<b>-</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	4.921.586	15.088.964	20.669.510	23.091
Bankzinsen	141.868	595.419	2.234.836	4.921
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>5.063.454</b>	<b>15.684.383</b>	<b>22.904.346</b>	<b>28.012</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	881.697	5.186.456	11.713.618	728
Verwaltungsgebühren	175.578	930.934	2.415.727	1.381
Taxe d'abonnement	48.762	183.397	482.107	295
Gebühren der Verwahrstelle	93.178	88.369	156.634	4.455
Vertriebsgebühren	3.401	450.422	461.799	68
Bank- und sonstige Zinskosten	4	-	-	-
Betriebskosten	30.536	97.841	347.153	324
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.233.156</b>	<b>6.937.419</b>	<b>15.577.038</b>	<b>7.251</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>3.830.298</b>	<b>8.746.964</b>	<b>7.327.308</b>	<b>20.761</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	20.769.765	60.395.279	(271.433.201)	306.277
Devisenterminkontrakten	1.461	(488.703)	(14.706.074)	(3.412)
Wechselkursen	(638.806)	(162.919)	(342.086)	(5.693)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>20.132.420</b>	<b>59.743.657</b>	<b>(286.481.361)</b>	<b>297.172</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(6.779.417)	(83.738.931)	(106.194.295)	109.266
Devisenterminkontrakten	-	(116.377)	(4.183.449)	(395)
Wechselkursen	(1.004.512)	(35.006)	(81.978)	(12)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(7.783.929)</b>	<b>(83.890.314)</b>	<b>(110.459.722)</b>	<b>108.859</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>16.178.789</b>	<b>(15.399.693)</b>	<b>(389.613.775)</b>	<b>426.792</b>
Zeichnungen	135.222.204	192.722.616	165.921.888	5.297.964
Rückgaben	(31.347.554)	(379.630.582)	(637.590.641)	(3.002.519)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>103.874.650</b>	<b>(186.907.966)</b>	<b>(471.668.753)</b>	<b>2.295.445</b>
Dividendenausschüttungen	-	(1.911.233)	(727.982)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>282.902.184</b>	<b>312.822.532</b>	<b>745.319.432</b>	<b>2.722.237</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Equity Yield USD	Schroder ISF Global Gold USD	Schroder ISF Global Recovery USD	Schroder ISF Global Smaller Companies USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>278.352.189</b>	<b>494.526.858</b>	<b>710.820.512</b>	<b>274.970.542</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenderträge abzüglich Quellensteuern	11.018.999	6.093.289	27.517.652	3.634.982
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	29.184	-	-
Bankzinsen	117.670	283.274	753.764	271.587
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>11.136.669</b>	<b>6.405.747</b>	<b>28.271.416</b>	<b>3.906.569</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.659.621	4.995.756	4.687.977	709.320
Verwaltungsgebühren	492.289	1.063.382	719.876	184.472
Taxe d'abonnement	98.200	226.144	350.382	45.319
Gebühren der Verwahrstelle	60.043	59.155	75.566	32.568
Vertriebsgebühren	252.403	213.273	14.916	57.239
Bank- und sonstige Zinskosten	-	1.934	-	-
Betriebskosten	52.391	179.225	112.320	33.241
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>3.614.947</b>	<b>6.738.869</b>	<b>5.961.037</b>	<b>1.062.159</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>7.521.722</b>	<b>(333.122)</b>	<b>22.310.379</b>	<b>2.844.410</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	15.368.861	76.623.048	63.504.782	9.577.077
Finanzterminkontrakten	-	(3.027.906)	-	-
Devisenterminkontrakten	(6.384)	(10.509.886)	(49.210)	14
Wechselkursen	(53.386)	(352.156)	(304.441)	(29.079)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>15.309.091</b>	<b>62.733.100</b>	<b>63.151.131</b>	<b>9.548.012</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(16.534.979)	25.707.781	(37.168.316)	8.601.241
Finanzterminkontrakten	-	663.148	-	-
Devisenterminkontrakten	(57.604)	(979.143)	(75.594)	-
Wechselkursen	(8.536)	(4.653)	(23.482)	(3.331)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(16.601.119)</b>	<b>25.387.133</b>	<b>(37.267.392)</b>	<b>8.597.910</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>6.229.694</b>	<b>87.787.111</b>	<b>48.194.118</b>	<b>20.990.332</b>
Zeichnungen	33.221.264	347.146.722	228.218.516	30.641.714
Rückgaben	(112.302.507)	(447.331.790)	(122.187.102)	(80.411.985)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(79.081.243)</b>	<b>(100.185.068)</b>	<b>106.031.414</b>	<b>(49.770.271)</b>
Dividendenausschüttungen	(1.960.470)	(49.212)	(1.636.331)	(9.827)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>203.540.170</b>	<b>482.079.689</b>	<b>863.409.713</b>	<b>246.180.776</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Social Growth* USD	Schroder ISF Global Sustainable Food and Water USD	Schroder ISF Global Sustainable Growth USD	Schroder ISF Global Sustainable Value USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	-	334.193.967	6.020.142.168	86.548.493
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	5.941	5.392.966	96.549.179	4.464.507
Bankzinsen	280	410.968	4.264.008	73.093
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>6.221</b>	<b>5.803.934</b>	<b>100.813.187</b>	<b>4.537.600</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	129	1.038.536	38.580.445	1.092.863
Verwaltungsgebühren	305	259.712	7.095.399	216.913
Taxe d'abonnement	108	50.172	2.145.430	42.542
Gebühren der Verwahrstelle	173	35.682	448.163	58.594
Vertriebsgebühren	4	7.250	738.655	118.751
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	-	119
Betriebskosten	95	37.030	1.251.694	35.509
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>814</b>	<b>1.428.382</b>	<b>50.259.786</b>	<b>1.565.291</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>5.407</b>	<b>4.375.552</b>	<b>50.553.401</b>	<b>2.972.309</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(4.392)	(23.264.568)	534.807.433	9.348.171
Devisenterminkontrakten	(1.406)	(79.206)	(27.124.612)	(3.067.484)
Wechselkursen	(1.771)	(29.035)	(4.860.704)	(56.003)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(7.569)</b>	<b>(23.372.809)</b>	<b>502.822.117</b>	<b>6.224.684</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(14.922)	(4.378.590)	53.247.767	(8.247.819)
Devisenterminkontrakten	(47)	(81.405)	(4.256.244)	(599.820)
Wechselkursen	(18)	(16.384)	(310.663)	951
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(14.987)</b>	<b>(4.476.379)</b>	<b>48.680.860</b>	<b>(8.846.688)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(17.149)</b>	<b>(23.473.636)</b>	<b>602.056.378</b>	<b>350.305</b>
Zeichnungen	2.039.234	34.963.778	2.105.002.017	47.588.791
Rückgaben	-	(227.684.676)	(3.761.393.564)	(38.826.458)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>2.039.234</b>	<b>(192.720.898)</b>	<b>(1.656.391.547)</b>	<b>8.762.333</b>
Dividendenausschüttungen	(9)	(102.790)	(7.035.496)	(1.675.610)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.022.076</b>	<b>117.896.643</b>	<b>4.958.771.503</b>	<b>93.985.521</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Greater China USD	Schroder ISF Healthcare Innovation USD	Schroder ISF Hong Kong Equity HKD	Schroder ISF Indian Equity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.339.573.499</b>	<b>215.135.993</b>	<b>10.315.219.592</b>	<b>339.064.914</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	52.422.455	1.753.331	323.278.684	3.906.231
Bankzinsen	1.133.356	279.686	53.901	592.649
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>53.555.811</b>	<b>2.033.017</b>	<b>323.332.585</b>	<b>4.498.880</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	31.725.957	2.200.409	121.190.408	4.271.412
Verwaltungsgebühren	4.480.743	414.450	21.047.785	658.065
Taxe d'abonnement	1.101.137	82.610	4.076.071	147.616
Gebühren der Verwahrstelle	263.360	46.199	635.031	135.765
Vertriebsgebühren	508.037	241.229	9.490.500	187.749
Bank- und sonstige Zinskosten	11	-	-	53
Betriebskosten	531.358	51.757	2.034.394	81.869
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>38.610.603</b>	<b>3.036.654</b>	<b>158.474.189</b>	<b>5.482.529</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>14.945.208</b>	<b>(1.003.637)</b>	<b>164.858.396</b>	<b>(983.649)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(159.376.969)	17.740.283	(686.479.695)	27.616.447
Devisenterminkontrakten	(21.672)	(1.780.849)	(1.086.001)	(590)
Wechselkursen	(964.678)	39.272	(1.008.181)	(1.528.362)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(160.363.319)</b>	<b>15.998.706</b>	<b>(688.573.877)</b>	<b>26.087.495</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	289.841.857	(13.590.932)	900.917.843	35.884.332
Devisenterminkontrakten	-	(409.714)	(345.682)	-
Wechselkursen	(241.595)	(4.303)	123.556	(6.384.145)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>289.600.262</b>	<b>(14.004.949)</b>	<b>900.695.717</b>	<b>29.500.187</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>144.182.151</b>	<b>990.120</b>	<b>376.980.236</b>	<b>54.604.033</b>
Zeichnungen	200.687.623	88.730.177	590.857.213	287.776.945
Rückgaben	(431.419.666)	(147.660.952)	(3.474.211.290)	(96.304.504)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(230.732.043)</b>	<b>(58.930.775)</b>	<b>(2.883.354.077)</b>	<b>191.472.441</b>
Dividendenausschüttungen	(306.925)	(75.363)	-	(19.008)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.252.716.682</b>	<b>157.119.975</b>	<b>7.808.845.751</b>	<b>585.122.380</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Indian Opportunities USD	Schroder ISF Japanese Opportunities JPY	Schroder ISF Japanese Smaller Companies JPY	Schroder ISF Latin American USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>378.268.131</b>	<b>52.194.104.812</b>	<b>18.021.889.799</b>	<b>934.450.914</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	1.929.297	1.435.942.416	308.055.415	23.734.149
Bankzinsen	529.730	8	25	335.584
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>2.459.027</b>	<b>1.435.942.424</b>	<b>308.055.440</b>	<b>24.069.733</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	1.072.949	767.619.974	159.450.678	5.786.372
Verwaltungsgebühren	300.178	141.137.717	31.554.763	757.179
Taxe d'abonnement	76.055	30.121.595	7.290.538	138.646
Gebühren der Verwahrstelle	108.003	16.493.717	8.574.222	151.675
Vertriebsgebühren	9.579	13.051.289	6.594.950	475.279
Bank- und sonstige Zinskosten	-	117.307	502.543	-
Betriebskosten	51.598	19.272.079	3.587.157	90.247
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.618.362</b>	<b>987.813.678</b>	<b>217.554.851</b>	<b>7.399.398</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>840.665</b>	<b>448.128.746</b>	<b>90.500.589</b>	<b>16.670.335</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	86.059.001	6.189.942.601	1.238.940.565	17.371.046
Finanzterminkontrakten	-	79.983.820	-	-
Devisenterminkontrakten	(80.102)	1.444.572.565	18.615.464	(128)
Wechselkursen	(2.076.350)	(23.400.489)	(249.349)	109.751
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>83.902.549</b>	<b>7.691.098.497</b>	<b>1.257.306.680</b>	<b>17.480.669</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(32.698.712)	3.452.002.337	(993.950.562)	(179.320.842)
Finanzterminkontrakten	-	7.435.000	-	-
Devisenterminkontrakten	(22.172)	198.519.095	2.260.577	-
Wechselkursen	(33.714)	(497.332)	(1.088)	(87.723)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(32.754.598)</b>	<b>3.657.459.100</b>	<b>(991.691.073)</b>	<b>(179.408.565)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>51.988.616</b>	<b>11.796.686.343</b>	<b>356.116.196</b>	<b>(145.257.561)</b>
Zeichnungen	35.195.110	25.126.177.015	1.048.001.039	201.408.308
Rückgaben	(115.296.665)	(31.387.648.611)	(5.459.132.158)	(680.759.471)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(80.101.555)</b>	<b>(6.261.471.596)</b>	<b>(4.411.131.119)</b>	<b>(479.351.163)</b>
Dividendenausschüttungen	-	(49.479.829)	-	(224.223)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>350.155.192</b>	<b>57.679.839.730</b>	<b>13.966.874.876</b>	<b>309.617.967</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Nordic Micro Cap EUR	Schroder ISF Nordic Smaller Companies EUR	Schroder ISF Smart Manufacturing USD	Schroder ISF Sustainable Asian Equity USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>62.652.945</b>	<b>61.672.571</b>	<b>22.820.459</b>	<b>155.170.731</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	570.083	1.185.474	187.814	3.390.335
Bankzinsen	95.286	101.835	14.596	80.950
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>665.369</b>	<b>1.287.309</b>	<b>202.410</b>	<b>3.471.285</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	884.843	681.137	257.959	423.974
Verwaltungsgebühren	28.319	32.793	45.770	128.157
Taxe d'abonnement	10.248	11.850	8.604	34.212
Gebühren der Verwahrstelle	23.096	16.251	10.342	37.424
Vertriebsgebühren	-	-	62.010	102
Betriebskosten	9.020	9.289	7.794	22.922
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>955.526</b>	<b>751.320</b>	<b>392.479</b>	<b>646.791</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(14.038)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(290.157)</b>	<b>550.027</b>	<b>(190.069)</b>	<b>2.824.494</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	2.773.569	3.900.249	1.771.345	(6.854.509)
Devisenterminkontrakten	(55)	358	(722.005)	(7)
Wechselkursen	(8.157)	(2.490)	(2.355)	(274.620)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>2.765.357</b>	<b>3.898.117</b>	<b>1.046.985</b>	<b>(7.129.136)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	8.886.456	6.763.095	(243.652)	30.608.279
Devisenterminkontrakten	-	-	(135.045)	-
Wechselkursen	(61)	(48)	(727)	(789.630)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>8.886.395</b>	<b>6.763.047</b>	<b>(379.424)</b>	<b>29.818.649</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>11.361.595</b>	<b>11.211.191</b>	<b>477.492</b>	<b>25.514.007</b>
Zeichnungen	32.474.657	55.373.038	2.317.577	25.297.046
Rückgaben	(2.016.649)	(4.166.565)	(10.439.119)	(21.638.626)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>30.458.008</b>	<b>51.206.473</b>	<b>(8.121.542)</b>	<b>3.658.420</b>
Dividendenausschüttungen	(651.982)	(996.637)	-	(13.778)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>103.820.566</b>	<b>123.093.598</b>	<b>15.176.409</b>	<b>184.329.380</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income USD	Schroder ISF Sustainable Infrastructure USD	Schroder ISF Sustainable Multi- Factor Equity USD	Schroder ISF Sustainable Swiss Equity* CHF
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>434.481.074</b>	<b>5.753.532</b>	<b>113.758.711</b>	<b>31.599.593</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	10.273.674	149.164	1.905.532	494.912
Bankzinsen	297.520	1.983	20.616	219
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>10.571.194</b>	<b>151.147</b>	<b>1.926.148</b>	<b>495.131</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	5.610	1.230	140.528	175.537
Verwaltungsgebühren	134.888	1.567	36.595	30.449
Taxe d'abonnement	46.294	768	18.391	4.121
Gebühren der Verwahrstelle	28.130	1.196	31.229	995
Vertriebsgebühren	-	11	-	29.036
Bank- und sonstige Zinskosten	-	87	36	-
Betriebskosten	45.975	657	13.589	2.894
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>260.897</b>	<b>5.516</b>	<b>240.368</b>	<b>243.032</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>10.310.297</b>	<b>145.631</b>	<b>1.685.780</b>	<b>252.099</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	11.570.354	53.548	14.345.086	5.445.387
Optionskontrakten	-	(2.034)	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	57.685	-
Devisenterminkontrakten	-	-	7.363	-
Wechselkursen	43.602	1.603	(24.240)	128
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>11.613.956</b>	<b>53.117</b>	<b>14.385.894</b>	<b>5.445.515</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	38.482.695	(556.383)	1.088.353	(3.128.495)
Finanzterminkontrakten	-	-	(24.620)	-
Devisenterminkontrakten	-	-	(17.288)	-
Wechselkursen	(22.255)	(172)	(3.679)	718
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>38.460.440</b>	<b>(556.555)</b>	<b>1.042.766</b>	<b>(3.127.777)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>60.384.693</b>	<b>(357.807)</b>	<b>17.114.440</b>	<b>2.569.837</b>
Zeichnungen	18.350.256	727.620	3.416.441	685.290
Rückgaben	(47.330.309)	(110.877)	(45.366.795)	(34.854.720)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(28.980.053)</b>	<b>616.743</b>	<b>(41.950.354)</b>	<b>(34.169.430)</b>
Dividendenausschüttungen	(733.571)	(127)	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>465.152.143</b>	<b>6.012.341</b>	<b>88.922.797</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity CHF	Schroder ISF Taiwanese Equity USD	Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity USD	Schroder ISF US Smaller Companies Impact USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>132.374.747</b>	<b>218.654.563</b>	<b>682.542.936</b>	<b>286.880.958</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	2.197.066	4.807.802	5.012.814	1.474.316
Bankzinsen	1.519	181.486	856.394	503.383
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>2.198.585</b>	<b>4.989.288</b>	<b>5.869.208</b>	<b>1.977.699</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	1.860.218	2.476.027	7.816.423	3.350.926
Verwaltungsgebühren	331.552	457.281	1.530.003	595.336
Taxe d'abonnement	67.686	95.517	324.826	122.201
Gebühren der Verwahrstelle	15.471	48.254	53.638	9.276
Vertriebsgebühren	125.678	221.683	971.652	660.330
Betriebskosten	32.372	46.400	173.610	63.184
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>2.432.977</b>	<b>3.345.162</b>	<b>10.870.152</b>	<b>4.801.253</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>(234.392)</b>	<b>1.644.126</b>	<b>(5.000.944)</b>	<b>(2.823.554)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(38.068)	14.684.980	63.323.865	23.352.341
Devisenterminkontrakten	-	-	(6.213.190)	-
Wechselkursen	(1.802)	(55.393)	(162.097)	(1.163)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(39.870)</b>	<b>14.629.587</b>	<b>56.948.578</b>	<b>23.351.178</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	1.519.279	3.957.097	18.735	16.427.217
Devisenterminkontrakten	-	-	(1.268.268)	-
Wechselkursen	8.919	(29.352)	1.247	4.903
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>1.528.198</b>	<b>3.927.745</b>	<b>(1.248.286)</b>	<b>16.432.120</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>1.253.936</b>	<b>20.201.458</b>	<b>50.699.348</b>	<b>36.959.744</b>
Zeichnungen	11.473.106	14.868.973	308.406.146	70.963.251
Rückgaben	(19.654.828)	(73.265.212)	(213.864.322)	(29.916.442)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(8.181.722)</b>	<b>(58.396.239)</b>	<b>94.541.824</b>	<b>41.046.809</b>
Dividendenausschüttungen	-	(415.052)	(582.988)	(106.060)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>125.446.961</b>	<b>180.044.730</b>	<b>827.201.120</b>	<b>364.781.451</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Equity Alpha USD	Schroder ISF QEP Global Active Value USD	Schroder ISF QEP Global Core USD	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.930.168.351</b>	<b>547.102.752</b>	<b>2.016.778.492</b>	<b>87.313.238</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	36.372.002	17.507.583	44.773.049	1.673.531
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	12.815	-	-
Bankzinsen	1.630.654	162.400	123.494	16.941
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>38.002.656</b>	<b>17.682.798</b>	<b>44.896.543</b>	<b>1.690.472</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	19.467.877	2.467.822	4.943.349	224.862
Verwaltungsgebühren	3.157.637	602.909	1.168.395	49.466
Taxe d'abonnement	1.298.900	150.502	704.423	13.753
Gebühren der Verwahrstelle	194.357	107.605	144.204	108.559
Vertriebsgebühren	184.877	152.641	-	43
Bank- und sonstige Zinskosten	-	95	225	118
Betriebskosten	674.722	87.219	443.783	8.964
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>24.978.370</b>	<b>3.568.793</b>	<b>7.404.379</b>	<b>405.765</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(5.148)	-	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>13.029.434</b>	<b>14.114.005</b>	<b>37.492.164</b>	<b>1.284.707</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	213.549.208	66.542.271	106.129.170	5.405.232
Finanzterminkontrakten	-	347.369	1.172.871	98.949
Devisenterminkontrakten	(1.672.281)	214.120	(452.442)	8.760
Wechselkursen	(687.780)	(338.300)	(133.275)	(215.326)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>211.189.147</b>	<b>66.765.460</b>	<b>106.716.324</b>	<b>5.297.615</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	335.742.028	(22.134.784)	380.694.263	(1.385.395)
Finanzterminkontrakten	-	(334.749)	(195.663)	(128.591)
Devisenterminkontrakten	(2.182.187)	515.275	(101.340)	-
Wechselkursen	(98.843)	(49.073)	(61.963)	(111.381)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>333.460.998</b>	<b>(22.003.331)</b>	<b>380.335.297</b>	<b>(1.625.367)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>557.679.579</b>	<b>58.876.134</b>	<b>524.543.785</b>	<b>4.956.955</b>
Zeichnungen	474.461.110	48.648.611	2.421.080.007	2.817.333
Rückgaben	(552.293.983)	(70.474.254)	(897.618.123)	(58.362.934)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(77.832.873)</b>	<b>(21.825.643)</b>	<b>1.523.461.884</b>	<b>(55.545.601)</b>
Dividendenausschüttungen	(2.077.270)	(369.795)	(8.302.857)	(7.856)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>3.407.937.787</b>	<b>583.783.448</b>	<b>4.056.481.304</b>	<b>36.716.736</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF QEP Global ESG USD	Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels USD	Schroder ISF QEP Global Quality USD	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>533.033.259</b>	<b>41.530.067</b>	<b>375.075.815</b>	<b>11.666.367</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	8.704.527	647.488	6.283.381	356.769
Bankzinsen	289.110	25.102	131.808	2.723
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>8.993.637</b>	<b>672.590</b>	<b>6.415.189</b>	<b>359.492</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.030.153	5.144	3.502.305	4.326
Verwaltungsgebühren	402.057	14.174	741.542	4.381
Taxe d'abonnement	169.263	4.857	161.552	1.412
Gebühren der Verwahrstelle	55.856	17.533	50.835	39.309
Vertriebsgebühren	-	-	289.164	-
Bank- und sonstige Zinskosten	4	-	14	80
Betriebskosten	94.047	4.702	82.892	1.319
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>2.751.380</b>	<b>46.410</b>	<b>4.828.304</b>	<b>50.827</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>6.242.257</b>	<b>626.180</b>	<b>1.586.885</b>	<b>308.665</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	72.360.027	5.209.605	35.157.244	753.554
Finanzterminkontrakten	1.233.556	122.494	389.362	-
Devisenterminkontrakten	(69.629)	(4.669)	(213.471)	-
Wechselkursen	(151.102)	(4.113)	(76.176)	(18.603)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>73.372.852</b>	<b>5.323.317</b>	<b>35.256.959</b>	<b>734.951</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	189.207	1.619.631	16.846.208	(331.256)
Finanzterminkontrakten	(592.259)	(25.253)	(181.948)	-
Devisenterminkontrakten	100.817	(139)	12.981	(23)
Wechselkursen	(35.529)	(790)	(22.207)	(70.254)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(337.764)</b>	<b>1.593.449</b>	<b>16.655.034</b>	<b>(401.533)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>79.277.345</b>	<b>7.542.946</b>	<b>53.498.878</b>	<b>642.083</b>
Zeichnungen	144.326.077	23.017	51.708.162	630.918
Rückgaben	(258.473.134)	(134.663)	(40.326.950)	-
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(114.147.057)</b>	<b>(111.646)</b>	<b>11.381.212</b>	<b>630.918</b>
Dividendenausschüttungen	(859)	-	(38.372)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>498.162.688</b>	<b>48.961.367</b>	<b>439.917.533</b>	<b>12.939.368</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy USD	Schroder ISF Commodity USD	Schroder ISF Cross Asset Momentum* USD	Schroder ISF Dynamic Income* USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>73.337.101</b>	<b>53.094.057</b>	<b>472.224.814</b>	<b>-</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	2.309.431	36.545	-	3.265.435
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	-	4.681.688	-	7.921.494
Zinsen auf Swaps	-	12.672	14.528	-
Bankzinsen	17.160	119.484	2.761.019	258.502
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>2.326.591</b>	<b>4.850.389</b>	<b>2.775.547</b>	<b>11.445.431</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	14.545	325.102	5.549	3.238.755
Verwaltungsgebühren	25.228	111.189	134.323	590.990
Taxe d'abonnement	9.357	20.017	42.604	139.097
Gebühren der Verwahrstelle	108.119	(17.225)	19.209	110.489
Vertriebsgebühren	1	6.643	-	13
Bank- und sonstige Zinskosten	132	-	11	110
Zinsen auf Swaps	-	102.355	9.568	185.106
Betriebskosten	8.566	17.062	63.533	76.150
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>165.948</b>	<b>565.143</b>	<b>274.797</b>	<b>4.340.710</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>2.160.643</b>	<b>4.285.246</b>	<b>2.500.750</b>	<b>7.104.721</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	2.730.536	1.318.606	27.461.111	5.640.788
Optionskontrakten	-	-	-	344.679
Finanzterminkontrakten	-	-	(11.911.986)	(1.610.380)
Devisenterminkontrakten	(197)	(374.343)	(8.698.753)	304.476
Swap-Kontrakten	-	(6.190.930)	(3.112.072)	601.364
Wechselkursen	(126.881)	(2.122)	926.448	204.029
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>2.603.458</b>	<b>(5.248.789)</b>	<b>4.664.748</b>	<b>5.484.956</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	2.714.285	(305.002)	(11.868.437)	(335.601)
Optionskontrakten	-	-	-	19.067
Finanzterminkontrakten	-	-	(1.232.058)	(878.180)
Devisenterminkontrakten	(201)	(142.069)	4.485.448	2.391.965
Swap-Kontrakten	-	2.612.528	(1.600.890)	(576.487)
Wechselkursen	(175.280)	10	4.768	(69.603)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>2.538.804</b>	<b>2.165.467</b>	<b>(10.211.169)</b>	<b>551.161</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>7.302.905</b>	<b>1.201.924</b>	<b>(3.045.671)</b>	<b>13.140.838</b>
Zeichnungen	21.687.964	76.267.736	85.547.058	502.793.087
Rückgaben	(15.503.459)	(32.498.655)	(205.628.718)	(204.095.696)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>6.184.505</b>	<b>43.769.081</b>	<b>(120.081.660)</b>	<b>298.697.391</b>
Dividendenausschüttungen	(5)	(1.522)	-	(16.207.752)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>86.824.506</b>	<b>98.063.540</b>	<b>349.097.483</b>	<b>295.630.477</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset USD	Schroder ISF Global Diversified Growth EUR	Schroder ISF Global Managed Growth USD	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>130.370.971</b>	<b>629.895.731</b>	<b>6.910.521</b>	<b>587.106.661</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	1.279.564	111.949	827	2.722.991
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	3.082.702	6.869.638	25.090	9.655.515
Zinsen auf Swaps	-	-	-	1.604.921
Bankzinsen	113.504	600.676	8.388	632.163
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>4.475.770</b>	<b>7.582.263</b>	<b>34.305</b>	<b>14.615.590</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	708.481	1.733.133	6.146	4.631.032
Verwaltungsgebühren	144.411	419.573	2.293	870.990
Taxe d'abonnement	31.570	67.370	455	208.812
Gebühren der Verwahrstelle	67.203	(29.522)	2.633	84.231
Vertriebsgebühren	83.110	66.403	-	396.719
Bank- und sonstige Zinskosten	730	3.643	4	7.972
Zinsen auf Swaps	-	226.430	-	3.771.578
Betriebskosten	25.903	161.755	917	122.957
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.061.408</b>	<b>2.648.785</b>	<b>12.448</b>	<b>10.094.291</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	(281)	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>3.414.362</b>	<b>4.933.478</b>	<b>22.138</b>	<b>4.521.299</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	4.065.349	16.938.704	921.028	22.690.935
Optionskontrakten	-	(1.271.126)	-	-
Finanzterminkontrakten	(356.291)	8.303.066	-	8.827.205
Devisenterminkontrakten	(1.206.655)	20.761.681	32.256	(12.799.712)
Swap-Kontrakten	-	(474.011)	-	3.867.040
Wechselkursen	(127.663)	(841.543)	7.683	(1.009.669)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>2.374.740</b>	<b>43.416.771</b>	<b>960.967</b>	<b>21.575.799</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	78.820	55.919.326	(382.800)	25.551.404
Optionskontrakten	-	505.837	-	-
Finanzterminkontrakten	(401.037)	(8.920.531)	-	(8.355.325)
Devisenterminkontrakten	61.613	(311.092)	19.525	(7.492.396)
Swap-Kontrakten	-	(457.448)	-	(713.204)
Wechselkursen	(159.908)	(23.836)	(233)	(124.242)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(420.512)</b>	<b>46.712.256</b>	<b>(363.508)</b>	<b>8.866.237</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>5.368.590</b>	<b>95.062.505</b>	<b>619.597</b>	<b>34.963.335</b>
Zeichnungen	80.621.976	65.484.190	666.970	62.573.597
Rückgaben	(105.682.201)	(119.304.594)	(447.049)	(107.058.756)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(25.060.225)</b>	<b>(53.820.404)</b>	<b>219.921</b>	<b>(44.485.159)</b>
Dividendenausschüttungen	(4.165.270)	(35.346)	-	(2.883.894)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>106.514.066</b>	<b>671.102.486</b>	<b>7.750.039</b>	<b>574.700.943</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Multi-Asset Income USD	Schroder ISF Global Target Return USD	Schroder ISF Inflation Plus EUR	Schroder ISF Japan DGF JPY
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>888.245.403</b>	<b>260.971.221</b>	<b>93.006.249</b>	<b>123.307.643.534</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	12.875.350	1.908.300	115.613	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	25.027.318	2.706.327	3.278.683	294.061.875
Zinsen auf Swaps	-	384.241	-	-
Bankzinsen	1.212.315	329.553	36.270	196.379.239
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>39.114.983</b>	<b>5.328.421</b>	<b>3.430.566</b>	<b>490.441.114</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	10.439.107	2.538.098	846.816	517.063.916
Verwaltungsgebühren	1.904.767	361.040	119.560	47.274.516
Taxe d'abonnement	382.249	65.438	28.328	5.213.602
Gebühren der Verwahrstelle	109.585	68.948	28.863	4.623.236
Vertriebsgebühren	987.050	164.255	80.508	-
Bank- und sonstige Zinskosten	310	1.749	8.067	3.451.268
Zinsen auf Swaps	480.151	189.392	-	-
Betriebskosten	362.197	72.853	16.637	11.162.984
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>14.665.416</b>	<b>3.461.773</b>	<b>1.128.779</b>	<b>588.789.522</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(7.645)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>24.449.567</b>	<b>1.874.293</b>	<b>2.301.787</b>	<b>(98.348.408)</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	34.687.827	8.807.613	2.248.205	11.556.821.558
Optionskontrakten	(1.831.986)	(667.540)	-	(296.120.855)
Finanzterminkontrakten	(11.329.279)	2.634.372	(148.750)	1.596.925.108
Devisenterminkontrakten	(17.698.263)	(6.151.991)	(1.071.041)	(8.255.869.117)
Swap-Kontrakten	2.851.905	1.139.033	-	-
Wechselkursen	(271.686)	(437.765)	(284.982)	1.852.311.921
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>6.408.518</b>	<b>5.323.722</b>	<b>743.432</b>	<b>6.454.068.615</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(12.844.904)	5.675.679	(2.146.966)	4.427.108.956
Optionskontrakten	619.208	(112.683)	-	99.466.364
Finanzterminkontrakten	(3.402.364)	316.916	(109.176)	(177.490.487)
Devisenterminkontrakten	1.982.792	5.783.844	(1.214.648)	(4.920.051.662)
Swap-Kontrakten	(2.396.658)	(1.055.213)	-	-
Wechselkursen	(184.921)	23.582	97.241	(108.807.047)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(16.226.847)</b>	<b>10.632.125</b>	<b>(3.373.549)</b>	<b>(679.773.876)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>14.631.238</b>	<b>17.830.140</b>	<b>(328.330)</b>	<b>5.675.946.331</b>
Zeichnungen	308.107.404	143.019.178	3.900.353	5.562.796.119
Rückgaben	(343.407.093)	(128.999.467)	(35.235.150)	(25.816.400.256)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(35.299.689)</b>	<b>14.019.711</b>	<b>(31.334.797)</b>	<b>(20.253.604.137)</b>
Dividendenausschüttungen	(40.644.433)	(4.861.966)	(24.273)	(126.626.722)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>826.932.519</b>	<b>287.959.106</b>	<b>61.318.849</b>	<b>108.603.359.006</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income USD	Schroder ISF Multi-Asset Total Return USD	Schroder ISF Sustainable Conservative* EUR	Schroder ISF Sustainable Future Trends EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>364.022.129</b>	<b>133.956.428</b>	<b>13.765.370</b>	<b>19.567.238</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	4.308.454	264.613	2.739	162.141
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	9.276.135	2.508.472	19.864	423.588
Zinsen auf Swaps	-	126	-	-
Bankzinsen	280.752	129.377	1.754	43.521
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>13.865.341</b>	<b>2.902.588</b>	<b>24.357</b>	<b>629.250</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	4.016.060	177.969	10.840	193.190
Verwaltungsgebühren	822.222	43.088	1.316	35.381
Taxe d'abonnement	172.317	11.431	(95)	13.595
Gebühren der Verwahrstelle	73.409	40.955	(1.192)	10.226
Vertriebsgebühren	1.686.100	732	1.630	27.672
Bank- und sonstige Zinskosten	1.211	-	-	-
Zinsen auf Swaps	383.511	710	-	-
Betriebskosten	104.046	17.861	10.405	6.582
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>7.258.876</b>	<b>292.746</b>	<b>22.904</b>	<b>286.646</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(2.876)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>6.606.465</b>	<b>2.612.718</b>	<b>1.453</b>	<b>342.604</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	25.754.626	7.950.766	(601.445)	1.314.131
Optionskontrakten	360.448	-	-	-
Finanzterminkontrakten	3.197.870	(382.090)	(6.744)	459.367
Devisenterminkontrakten	497.731	906.715	(108.157)	(604.216)
Swap-Kontrakten	2.120.651	47.256	(51)	-
Wechselkursen	(169.960)	(79.114)	(29.494)	(42.037)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>31.761.366</b>	<b>8.443.533</b>	<b>(745.891)</b>	<b>1.127.245</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(9.167.399)	(2.070.409)	651.848	1.946.760
Optionskontrakten	108.250	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(2.104.904)	(871.730)	742	(620.858)
Devisenterminkontrakten	1.565.230	663.511	24.408	(332.534)
Swap-Kontrakten	(1.807.891)	(34.893)	-	-
Wechselkursen	(141.356)	(21.403)	195	4.240
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(11.548.070)</b>	<b>(2.334.924)</b>	<b>677.193</b>	<b>997.608</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>26.819.761</b>	<b>8.721.327</b>	<b>(67.245)</b>	<b>2.467.457</b>
Zeichnungen	519.854.572	6.125.519	4.319	20.875.835
Rückgaben	(319.206.386)	(66.063.424)	(13.702.444)	(3.305.487)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>200.648.186</b>	<b>(59.937.905)</b>	<b>(13.698.125)</b>	<b>17.570.348</b>
Dividendenausschüttungen	(33.438.900)	-	-	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>558.051.176</b>	<b>82.739.850</b>	<b>-</b>	<b>39.605.043</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Multi- Asset Income EUR	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return USD	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration EUR	Schroder ISF European Alpha Absolute Return EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>125.885.546</b>	<b>1.071.344.512</b>	<b>153.069.657</b>	<b>47.435.588</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	1.234.236	117.060	-	1.780.523
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	2.004.444	86.151.478	10.622.924	-
Zinsen auf Swaps	-	-	1.438.711	20.277
Bankzinsen	67.378	928.193	86.042	105.579
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>3.306.058</b>	<b>87.196.731</b>	<b>12.147.677</b>	<b>1.906.379</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	809.162	5.646.822	1.247.210	431.594
Verwaltungsgebühren	205.430	857.577	274.481	109.832
Taxe d'abonnement	34.529	223.290	88.557	17.962
Gebühren der Verwahrstelle	33.829	314.805	5.440	11.154
Vertriebsgebühren	3.356	360.052	73.963	74.817
Bank- und sonstige Zinskosten	100	-	421	8.890
Zinsen auf Swaps	29.633	393.158	971.496	851.426
Betriebskosten	33.607	239.435	46.284	10.521
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>1.149.646</b>	<b>8.035.139</b>	<b>2.707.852</b>	<b>1.516.196</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>2.156.412</b>	<b>79.161.592</b>	<b>9.439.825</b>	<b>390.183</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	6.541.649	21.474.150	1.740.186	1.493.641
Optionskontrakten	(169.100)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	339.541	1.027.389	25.286	(2.391.635)
Devisenterminkontrakten	118.090	(34.499.990)	(1.231.092)	113.672
Swap-Kontrakten	139.226	(4.567.427)	185.982	3.594.723
Wechselkursen	182.761	(2.120.878)	(79.767)	(50.985)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>7.152.167</b>	<b>(18.686.756)</b>	<b>640.595</b>	<b>2.759.416</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	2.513.821	(100.040.857)	10.347.911	(268.392)
Optionskontrakten	122.468	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(952.316)	-	115.577	1.458.529
Devisenterminkontrakten	(176.336)	(1.213.370)	(929.147)	88.513
Swap-Kontrakten	(136.548)	4.758.351	(526.492)	(1.782.485)
Wechselkursen	1.544	(1.162.288)	67.408	59.510
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>1.372.633</b>	<b>(97.658.164)</b>	<b>9.075.257</b>	<b>(444.325)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>10.681.212</b>	<b>(37.183.328)</b>	<b>19.155.677</b>	<b>2.705.274</b>
Zeichnungen	23.839.304	267.696.523	271.679.631	522.623
Rückgaben	(49.373.949)	(303.300.639)	(33.131.267)	(12.848.822)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(25.534.645)</b>	<b>(35.604.116)</b>	<b>238.548.364</b>	<b>(12.326.199)</b>
Dividendenausschüttungen	(2.870.339)	(12.928.797)	(894.163)	(13.382)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>108.161.774</b>	<b>985.628.271</b>	<b>409.879.535</b>	<b>37.801.281</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO Bond EUR	Schroder ISF EURO Government Bond EUR	Schroder ISF EURO Short Term Bond EUR	Schroder ISF Global Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>733.616.554</b>	<b>704.643.951</b>	<b>314.490.552</b>	<b>827.514.423</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenderträge abzüglich Quellensteuern	2.187.470	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	20.637.417	13.218.363	7.668.913	28.769.614
Zinsen auf Swaps	-	-	251.255	32.882
Bankzinsen	296.493	236.390	165.219	676.334
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>23.121.380</b>	<b>13.454.753</b>	<b>8.085.387</b>	<b>29.478.830</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	4.216.496	1.659.322	932.906	1.829.939
Verwaltungsgebühren	598.403	490.001	140.822	377.861
Taxe d'abonnement	278.426	269.767	135.703	198.166
Gebühren der Verwahrstelle	104.596	109.076	20.361	303.356
Vertriebsgebühren	828.083	209.793	78.599	142.174
Bank- und sonstige Zinskosten	2.195	77	-	16.842
Zinsen auf Swaps	10.766	-	86.985	11.977
Betriebskosten	145.646	138.719	67.698	254.630
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>6.184.611</b>	<b>2.876.755</b>	<b>1.463.074</b>	<b>3.134.945</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>16.936.769</b>	<b>10.577.998</b>	<b>6.622.313</b>	<b>26.343.885</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	3.777.507	692.212	3.689.083	(4.937.996)
Optionskontrakten	-	-	-	(46.289)
Finanzterminkontrakten	268.779	(751.526)	(41.040)	(1.708.573)
Devisenterminkontrakten	865.080	(149.659)	(1.296.447)	(981.280)
Swap-Kontrakten	713.896	(601.108)	(59.831)	(739.351)
Wechselkursen	110.900	20.736	46.677	1.018.391
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>5.736.162</b>	<b>(789.345)</b>	<b>2.338.442</b>	<b>(7.395.098)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(5.099.222)	(1.442.582)	2.605.655	(24.922.790)
Optionskontrakten	-	-	-	(27.789)
Finanzterminkontrakten	(720.682)	(333.553)	493.098	(3.631.080)
Devisenterminkontrakten	(396.182)	(80.689)	15.346	605.289
Swap-Kontrakten	313.373	1.134.775	111.825	886.434
Wechselkursen	48.944	54.863	14.734	(131.449)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(5.853.769)</b>	<b>(667.186)</b>	<b>3.240.658</b>	<b>(27.221.385)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>16.819.162</b>	<b>9.121.467</b>	<b>12.201.413</b>	<b>(8.272.598)</b>
Zeichnungen	85.894.484	83.994.805	124.896.881	174.706.320
Rückgaben	(154.866.667)	(204.575.106)	(135.419.465)	(237.331.458)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(68.972.183)</b>	<b>(120.580.301)</b>	<b>(10.522.584)</b>	<b>(62.625.138)</b>
Dividendenausschüttungen	(5.247.281)	(791.412)	(385.915)	(3.986.409)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>676.216.252</b>	<b>592.393.705</b>	<b>315.783.466</b>	<b>752.630.278</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Inflation Linked Bond EUR	Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond HKD	Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond USD	Schroder ISF US Dollar Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>610.434.722</b>	<b>5.708.670.378</b>	<b>62.637.774</b>	<b>644.437.905</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	6.365.418	112.876.791	2.295.869	24.485.301
Zinsen auf Swaps	-	723.143	-	-
Bankzinsen	62.513	1.516.864	24.963	312.369
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>6.427.931</b>	<b>115.116.798</b>	<b>2.320.832</b>	<b>24.797.670</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	3.234.789	34.004.307	8.785	3.090.186
Verwaltungsgebühren	479.056	8.797.268	19.303	390.444
Taxe d'abonnement	232.166	1.974.235	6.110	164.643
Gebühren der Verwahrstelle	29.154	177.790	2.958	36.378
Vertriebsgebühren	683.018	4.922.721	57	312.375
Bank- und sonstige Zinskosten	4.798	-	-	195
Zinsen auf Swaps	7.944	38.228.180	-	866.174
Betriebskosten	136.639	1.070.520	6.222	131.247
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>4.807.564</b>	<b>89.175.021</b>	<b>43.435</b>	<b>4.991.642</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.620.367</b>	<b>25.941.777</b>	<b>2.277.397</b>	<b>19.806.028</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(5.616.751)	(30.984.992)	495.009	(2.525.769)
Optionskontrakten	(558)	(292.617)	-	(118.612)
Finanzterminkontrakten	(607.730)	(4.170.426)	(94.072)	(1.377.060)
Devisenterminkontrakten	(9.145.875)	(11.761.341)	(12.348)	(5.735.772)
Swap-Kontrakten	(98.516)	11.591.718	-	(257.916)
Wechselkursen	92.186	(3.400.187)	(65)	(26.659)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(15.377.244)</b>	<b>(39.017.845)</b>	<b>388.524</b>	<b>(10.041.788)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	12.202.869	84.361.695	(47.596)	(392.161)
Optionskontrakten	(13.378)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(1.061.614)	954.308	25.859	(5.075.267)
Devisenterminkontrakten	(10.507.234)	13.739.178	(2.203)	(1.009.656)
Swap-Kontrakten	502.558	(11.216.598)	-	(66.864)
Wechselkursen	2.510	(1.286.831)	11	(2.906)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>1.125.711</b>	<b>86.551.752</b>	<b>(23.929)</b>	<b>(6.546.854)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>(12.631.166)</b>	<b>73.475.684</b>	<b>2.641.992</b>	<b>3.217.386</b>
Zeichnungen	16.075.916	369.106.606	11.122.531	187.464.185
Rückgaben	(188.422.807)	(2.328.724.593)	(37.388.898)	(309.609.487)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(172.346.891)</b>	<b>(1.959.617.987)</b>	<b>(26.266.367)</b>	<b>(122.145.302)</b>
Dividendenausschüttungen	(1.520.391)	(108.665.533)	(2.713)	(2.079.811)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>423.936.274</b>	<b>3.713.862.542</b>	<b>39.010.686</b>	<b>523.430.178</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF All China Credit Income USD	Schroder ISF Alternative Securitized Income USD	Schroder ISF Asian Bond Total Return USD	Schroder ISF Asian Convertible Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>55.666.307</b>	<b>652.056.863</b>	<b>156.790.972</b>	<b>80.115.907</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1.628.767	62.920.731	5.903.526	1.050.861
Zinsen auf Swaps	-	-	279.752	-
Bankzinsen	24.193	491.480	129.565	30.791
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>1.652.960</b>	<b>63.412.211</b>	<b>6.312.843</b>	<b>1.081.652</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.125	2.566.216	1.298.191	631.272
Verwaltungsgebühren	10.132	302.390	288.419	100.642
Taxe d'abonnement	3.314	179.919	66.060	31.086
Gebühren der Verwahrstelle	1.551	40.917	31.061	17.899
Vertriebsgebühren	955	10.177	266.080	77.198
Bank- und sonstige Zinskosten	-	1.478	4.530	7
Zinsen auf Swaps	-	-	454.934	-
Betriebskosten	7.052	274.238	38.674	27.248
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>25.129</b>	<b>3.375.335</b>	<b>2.447.949</b>	<b>885.352</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	(4.581)	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.627.831</b>	<b>60.041.457</b>	<b>3.864.894</b>	<b>196.300</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(346.143)	304.134	(2.018.940)	928.604
Optionskontrakten	-	-	(44.813)	-
Finanzterminkontrakten	17.791	(4.535.849)	(420.653)	-
Devisenterminkontrakten	(1.661.558)	(18.886.881)	(543.516)	(1.481.932)
Swap-Kontrakten	(1.597)	-	2.151.067	-
Wechselkursen	(11.954)	(899.037)	317.943	(7.059)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(2.003.461)</b>	<b>(24.017.633)</b>	<b>(558.912)</b>	<b>(560.387)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	1.428.959	(6.194.318)	1.684.567	3.649.069
Finanzterminkontrakten	15.898	2.113.556	1.413.554	-
Devisenterminkontrakten	(170.446)	7.781.751	2.508.833	(447.348)
Swap-Kontrakten	-	-	(2.377.182)	-
Wechselkursen	(1.461)	68.927	(12.091)	(595)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>1.272.950</b>	<b>3.769.916</b>	<b>3.217.681</b>	<b>3.201.126</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>897.320</b>	<b>39.793.740</b>	<b>6.523.663</b>	<b>2.837.039</b>
Zeichnungen	5.444	568.825.894	30.288.362	7.648.720
Rückgaben	(25.068.864)	(239.085.395)	(40.285.214)	(40.173.670)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(25.063.420)</b>	<b>329.740.499</b>	<b>(9.996.852)</b>	<b>(32.524.950)</b>
Dividendenausschüttungen	(96)	(7.540.109)	(1.110.949)	-
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>31.500.111</b>	<b>1.014.050.993</b>	<b>152.206.834</b>	<b>50.427.996</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Asian Credit Opportunities USD	Schroder ISF Asian Local Currency Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond USD	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>178.233.228</b>	<b>441.297.800</b>	<b>130.982.469</b>	<b>525.336.948</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	9.773.734	13.513.675	5.244.435	20.590.296
Zinsen auf Swaps	-	4.333.299	-	-
Bankzinsen	91.756	271.021	56.269	401.103
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>9.865.490</b>	<b>18.117.995</b>	<b>5.300.704</b>	<b>20.991.399</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	155.930	1.008.599	151.528	2.774.517
Verwaltungsgebühren	81.285	227.590	61.899	209.945
Taxe d'abonnement	26.874	89.094	25.738	81.381
Gebühren der Verwahrstelle	7.658	67.851	36.185	34.305
Vertriebsgebühren	106	27.865	20	-
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	24.111	-
Zinsen auf Swaps	-	2.727.775	-	-
Betriebskosten	26.362	60.505	24.952	186.569
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>298.215</b>	<b>4.209.279</b>	<b>324.433</b>	<b>3.286.717</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>9.567.275</b>	<b>13.908.716</b>	<b>4.976.271</b>	<b>17.704.682</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(732.829)	(14.140.728)	(1.593.129)	8.347.987
Optionskontrakten	-	(183.854)	-	-
Finanzterminkontrakten	(133.261)	823.443	-	-
Devisenterminkontrakten	(358.401)	(3.807.958)	1.280.801	(34.537.421)
Swap-Kontrakten	(1.597)	5.973.923	-	-
Wechselkursen	56.441	(1.625.746)	(305.701)	(539.781)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(1.169.647)</b>	<b>(12.960.920)</b>	<b>(618.029)</b>	<b>(26.729.215)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	3.874.962	12.930.843	1.047.810	(3.351.014)
Finanzterminkontrakten	3.437	294.404	-	-
Devisenterminkontrakten	238.434	(2.809.518)	1.447.142	(2.360.496)
Swap-Kontrakten	-	(8.219.704)	-	-
Wechselkursen	(7.092)	(91.458)	(114.838)	(112.635)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>4.109.741</b>	<b>2.104.567</b>	<b>2.380.114</b>	<b>(5.824.145)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>12.507.369</b>	<b>3.052.363</b>	<b>6.738.356</b>	<b>(14.848.678)</b>
Zeichnungen	78.533.002	49.910.903	27.282.980	50.231.843
Rückgaben	(52.249.079)	(262.067.403)	(46.122.884)	(65.086.025)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>26.283.923</b>	<b>(212.156.500)</b>	<b>(18.839.904)</b>	<b>(14.854.182)</b>
Dividendenausschüttungen	(718.159)	(1.682.021)	(20.595)	(82)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>216.306.361</b>	<b>230.511.642</b>	<b>118.860.326</b>	<b>495.634.006</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Carbon Neutral Credit EUR	Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040* EUR	Schroder ISF China Local Currency Bond RMB	Schroder ISF Emerging Market Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>105.061.838</b>	<b>18.569.664</b>	<b>1.307.869.019</b>	<b>2.023.993.589</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	5.516.921	885.982	32.176.224	143.399.089
Zinsen auf Swaps	-	-	216.729	-
Bankzinsen	29.632	10.830	41.279	1.126.588
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>5.546.553</b>	<b>896.812</b>	<b>32.434.232</b>	<b>144.525.677</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	68.917	151	3.015.975	1.118.119
Verwaltungsgebühren	44.210	4.838	981.375	749.735
Taxe d'abonnement	17.053	1.441	326.948	260.925
Gebühren der Verwahrstelle	16.022	7.047	328.199	364.554
Vertriebsgebühren	554	6	20.039	72.969
Bank- und sonstige Zinskosten	183	12	8	3.310
Zinsen auf Swaps	-	-	190.396	-
Betriebskosten	17.994	11.667	190.535	395.196
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>164.933</b>	<b>25.162</b>	<b>5.053.475</b>	<b>2.964.808</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>5.381.620</b>	<b>871.650</b>	<b>27.380.757</b>	<b>141.560.869</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	1.597.857	932.961	21.665.134	56.812.365
Finanzterminkontrakten	(54.720)	-	-	7.248.538
Devisenterminkontrakten	699.152	(455.108)	(843.580)	(16.135.688)
Swap-Kontrakten	-	-	(21.404)	(563.625)
Wechselkursen	49.855	31.570	(65.355)	(2.363.443)
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>2.292.144</b>	<b>509.423</b>	<b>20.734.795</b>	<b>44.998.147</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	2.944.214	(296.340)	39.000.737	(61.115.341)
Finanzterminkontrakten	-	-	-	154.448
Devisenterminkontrakten	(3.084.138)	(144.824)	(4.999.350)	(21.291.592)
Swap-Kontrakten	-	-	(966.671)	-
Wechselkursen	49.504	(37.241)	4.545	(499.232)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(90.420)</b>	<b>(478.405)</b>	<b>33.039.261</b>	<b>(82.751.717)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>7.583.344</b>	<b>902.668</b>	<b>81.154.813</b>	<b>103.807.299</b>
Zeichnungen	6.639.010	11.953	80.531.668	396.759.912
Rückgaben	(22.256.189)	(19.484.285)	(472.252.853)	(488.077.645)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(15.617.179)</b>	<b>(19.472.332)</b>	<b>(391.721.185)</b>	<b>(91.317.733)</b>
Dividendenausschüttungen	(29.651)	-	(50.321)	(352.675)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>96.998.352</b>	<b>-</b>	<b>997.252.326</b>	<b>2.036.130.480</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency USD	Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond USD	Schroder ISF EURO Corporate Bond EUR	Schroder ISF EURO Credit Conviction EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>53.049.006</b>	<b>359.077.704</b>	<b>10.105.792.333</b>	<b>2.178.548.366</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	3.588.243	21.498.886	471.157.245	111.177.445
Zinsen auf Swaps	-	-	18.645.940	4.635.439
Bankzinsen	28.415	162.741	1.945.344	435.665
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>3.616.658</b>	<b>21.661.627</b>	<b>491.748.529</b>	<b>116.248.549</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	69.242	31.149	63.810.731	19.978.524
Verwaltungsgebühren	28.083	89.929	16.614.260	4.258.633
Taxe d'abonnement	8.389	27.858	5.115.770	1.064.357
Gebühren der Verwahrstelle	6.650	151.952	1.655.818	160.206
Vertriebsgebühren	16.111	-	5.860.129	1.257.267
Bank- und sonstige Zinskosten	-	2.856	574.993	53.577
Zinsen auf Swaps	-	-	18.341.548	5.557.909
Betriebskosten	7.365	29.891	2.697.853	552.960
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>135.840</b>	<b>333.635</b>	<b>114.671.102</b>	<b>32.883.433</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>3.480.818</b>	<b>21.327.992</b>	<b>377.077.427</b>	<b>83.365.116</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	1.956.140	2.709.213	57.625.917	21.633.309
Finanzterminkontrakten	124.763	166.840	6.450.402	(509.837)
Devisenterminkontrakten	(192.623)	(1.257.982)	(31.381.046)	(14.459.664)
Swap-Kontrakten	-	-	7.209.575	1.669.214
Wechselkursen	(84)	(188.483)	(805.810)	299.370
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>1.888.196</b>	<b>1.429.588</b>	<b>39.099.038</b>	<b>8.632.392</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(755.778)	(31.696.211)	402.323.342	109.725.010
Finanzterminkontrakten	3.400	-	12.205.383	6.647.771
Devisenterminkontrakten	(32.343)	(1.502.006)	(37.922.362)	(12.257.844)
Swap-Kontrakten	-	-	(18.896.124)	(2.754.635)
Wechselkursen	-	(231.800)	(785.780)	(91.184)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(784.721)</b>	<b>(33.430.017)</b>	<b>356.924.459</b>	<b>101.269.118</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>4.584.293</b>	<b>(10.672.437)</b>	<b>773.100.924</b>	<b>193.266.626</b>
Zeichnungen	1.355.411	3.517.188	4.822.285.902	1.059.661.682
Rückgaben	(1.537.971)	(125.848.926)	(1.135.072.298)	(423.781.442)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(182.560)</b>	<b>(122.331.738)</b>	<b>3.687.213.604</b>	<b>635.880.240</b>
Dividendenausschüttungen	(24.975)	(937)	(71.247.077)	(36.479.671)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>57.425.764</b>	<b>226.072.592</b>	<b>14.494.859.784</b>	<b>2.971.215.561</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF EURO High Yield EUR	Schroder ISF Global Convertible Bond USD	Schroder ISF Global Corporate Bond USD	Schroder ISF Global Credit High Income USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>1.342.517.916</b>	<b>1.313.567.251</b>	<b>2.203.183.710</b>	<b>66.079.778</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	117.876.707	12.775.250	102.535.612	5.769.206
Zinsen auf Swaps	1.209.310	-	342.238	18.149
Bankzinsen	570.485	1.601.455	3.145.902	103.697
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>119.656.502</b>	<b>14.376.705</b>	<b>106.023.752</b>	<b>5.891.052</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	11.209.760	6.134.825	8.835.983	730.127
Verwaltungsgebühren	1.722.399	1.072.873	2.530.086	146.100
Taxe d'abonnement	553.559	323.275	802.080	33.113
Gebühren der Verwahrstelle	86.117	79.681	135.852	26.785
Vertriebsgebühren	266.253	434.991	1.118.534	141.143
Bank- und sonstige Zinskosten	13.815	-	8	22
Zinsen auf Swaps	3.230.346	-	2.408.204	39.348
Betriebskosten	296.548	344.532	560.117	36.008
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>17.378.797</b>	<b>8.390.177</b>	<b>16.390.864</b>	<b>1.152.646</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>102.277.705</b>	<b>5.986.528</b>	<b>89.632.888</b>	<b>4.738.406</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	(6.575.947)	48.876.005	(6.066.285)	1.529.128
Optionskontrakten	1.598.008	-	-	(142.037)
Finanzterminkontrakten	(693.591)	-	(4.292.426)	(1.460.236)
Devisenterminkontrakten	(15.731.965)	(42.673.703)	(13.781.350)	(1.106.463)
Swap-Kontrakten	(1.978.828)	-	454.240	122.103
Wechselkursen	(196.787)	(319.649)	(884.717)	(124.547)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>(23.579.110)</b>	<b>5.882.653</b>	<b>(24.570.538)</b>	<b>(1.182.052)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	103.459.372	(16.962.968)	(19.879.187)	(1.334.301)
Optionskontrakten	295.795	-	-	45.360
Finanzterminkontrakten	(704.070)	-	(11.977.444)	(966.661)
Devisenterminkontrakten	(7.039.963)	(8.621.406)	24.553.240	2.251.481
Swap-Kontrakten	1.043.242	-	918.554	(133.348)
Wechselkursen	173.145	(65.012)	(382.128)	(35.259)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>97.227.521</b>	<b>(25.649.386)</b>	<b>(6.766.965)</b>	<b>(172.728)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>175.926.116</b>	<b>(13.780.205)</b>	<b>58.295.385</b>	<b>3.383.626</b>
Zeichnungen	966.985.005	87.898.259	1.058.764.143	116.701.614
Rückgaben	(351.315.142)	(347.327.143)	(767.768.824)	(39.958.264)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>615.669.863</b>	<b>(259.428.884)</b>	<b>290.995.319</b>	<b>76.743.350</b>
Dividendenausschüttungen	(23.897.302)	(2.245.424)	(15.082.775)	(2.091.315)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>2.110.216.593</b>	<b>1.038.112.738</b>	<b>2.537.391.639</b>	<b>144.115.439</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Global Credit Income USD	Schroder ISF Global High Yield USD	Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond EUR	Schroder ISF Securitised Credit USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>3.265.742.037</b>	<b>2.006.161.921</b>	<b>60.086.687</b>	<b>2.052.709.430</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	1.087	466.566	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	198.938.052	130.544.200	460.443	191.092.581
Zinsen auf Swaps	28.916	202.391	-	-
Bankzinsen	4.325.971	2.006.914	60.649	1.809.486
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>203.294.026</b>	<b>133.220.071</b>	<b>521.092</b>	<b>192.902.067</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	41.595.166	7.557.787	80.198	3.343.319
Verwaltungsgebühren	7.824.557	1.687.781	19.345	1.115.086
Taxe d'abonnement	2.097.048	554.612	9.176	560.625
Gebühren der Verwahrstelle	335.510	134.987	6.808	125.228
Vertriebsgebühren	1.447.872	1.126.500	2.012	306.728
Bank- und sonstige Zinskosten	1.301	14	-	15.481
Zinsen auf Swaps	656.491	3.822.690	-	-
Betriebskosten	1.460.181	438.726	6.805	598.862
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>55.418.126</b>	<b>15.323.097</b>	<b>124.344</b>	<b>6.065.329</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	(6.226)	-	-	-
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>147.882.126</b>	<b>117.896.974</b>	<b>396.748</b>	<b>186.836.738</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	34.523.141	10.910.367	2.871.114	(1.869.251)
Optionskontrakten	(4.723.440)	(1.506.671)	-	-
Finanzterminkontrakten	(11.307.543)	(95.315)	-	(41.492.079)
Devisenterminkontrakten	(32.018.788)	(26.975.939)	(1.397.734)	(38.042.235)
Swap-Kontrakten	(76.945)	1.234.677	-	-
Wechselkursen	(3.346.756)	(852.615)	70.766	1.222.091
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(16.950.331)</b>	<b>(17.285.496)</b>	<b>1.544.146</b>	<b>(80.181.474)</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(43.870.756)	20.366.393	1.431.913	(37.542.780)
Optionskontrakten	1.244.784	973.373	-	-
Finanzterminkontrakten	(28.329.461)	1.182.769	-	5.801.585
Devisenterminkontrakten	96.771.748	11.802.375	(901.018)	51.475.045
Swap-Kontrakten	(73.050)	(229.838)	-	-
Wechselkursen	(1.651.206)	(918.456)	6.103	2.155.138
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>24.092.059</b>	<b>33.176.616</b>	<b>536.998</b>	<b>21.888.988</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>155.023.854</b>	<b>133.788.094</b>	<b>2.477.892</b>	<b>128.544.252</b>
Zeichnungen	3.027.317.855	797.962.952	581.328	2.548.442.875
Rückgaben	(941.217.321)	(907.804.475)	(17.764.699)	(978.778.305)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>2.086.100.534</b>	<b>(109.841.523)</b>	<b>(17.183.371)</b>	<b>1.569.664.570</b>
Dividendenausschüttungen	(180.120.708)	(20.288.307)	(5.300)	(34.322.021)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>5.326.745.717</b>	<b>2.009.820.185</b>	<b>45.375.908</b>	<b>3.716.596.231</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Social Impact Credit USD	Schroder ISF Strategic Bond USD	Schroder ISF Strategic Credit GBP	Schroder ISF Sustainable EURO Credit EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>20.628.287</b>	<b>506.358.677</b>	<b>1.173.423.901</b>	<b>1.330.644.098</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	1.105.846	25.314.676	75.104.144	73.224.704
Zinsen auf Swaps	-	279.372	2.012.589	30.528
Bankzinsen	5.926	502.071	580.866	845.613
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>1.111.772</b>	<b>26.096.119</b>	<b>77.697.599</b>	<b>74.100.845</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	2.324	1.331.551	11.668.773	5.946.741
Verwaltungsgebühren	6.530	365.957	2.380.490	1.354.237
Taxe d'abonnement	2.160	111.480	740.702	568.954
Gebühren der Verwahrstelle	1.907	70.301	103.952	116.246
Vertriebsgebühren	1.518	193.873	1.553.802	114.459
Bank- und sonstige Zinskosten	-	8.929	66.217	-
Zinsen auf Swaps	-	10.212	155.085	-
Betriebskosten	2.226	141.574	739.739	311.100
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>16.665</b>	<b>2.233.877</b>	<b>17.408.760</b>	<b>8.411.737</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>1.095.107</b>	<b>23.862.242</b>	<b>60.288.839</b>	<b>65.689.108</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	234.671	11.990.011	(4.068.543)	18.054.421
Optionskontrakten	-	(102.960)	-	-
Finanzterminkontrakten	(11.366)	(1.004.468)	245.439	(245.501)
Devisenterminkontrakten	193.554	218.025	(53.864.676)	(5.755.364)
Swap-Kontrakten	-	690.152	(301.461)	(103)
Wechselkursen	3.426	(336.735)	796.868	188.101
<b>REALISierter NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>420.285</b>	<b>11.454.025</b>	<b>(57.192.373)</b>	<b>12.241.554</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(748.024)	(21.397.587)	31.380.976	31.109.187
Optionskontrakten	-	(18.621)	-	-
Finanzterminkontrakten	(938)	(1.536.429)	1.486.726	-
Devisenterminkontrakten	476.980	3.178.171	(4.162.900)	(2.285.119)
Swap-Kontrakten	-	(930.639)	(602.917)	11.630
Wechselkursen	(10.293)	338.829	57.198	103.599
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(282.275)</b>	<b>(20.366.276)</b>	<b>28.159.083</b>	<b>28.939.297</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>1.233.117</b>	<b>14.949.991</b>	<b>31.255.549</b>	<b>106.869.959</b>
Zeichnungen	89.497	28.749.447	676.975.003	1.125.589.914
Rückgaben	(1.020.480)	(29.757.460)	(169.551.851)	(380.396.838)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>(930.983)</b>	<b>(1.008.013)</b>	<b>507.423.152</b>	<b>745.193.076</b>
Dividendenausschüttungen	(76)	(866.021)	(16.313.719)	(1.690.668)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>20.930.345</b>	<b>519.434.634</b>	<b>1.695.788.883</b>	<b>2.181.016.465</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration EUR	Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit USD	Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond EUR	Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond USD
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>155.275.558</b>	<b>349.845.192</b>	<b>16.848.363</b>	<b>10.729.956</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenerträge abzüglich Quellensteuern	286.586	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	8.926.753	15.542.172	347.616	469.736
Zinsen auf Swaps	-	925.099	14.967	-
Bankzinsen	88.656	191.045	7.706	9.005
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>9.301.995</b>	<b>16.658.316</b>	<b>370.289</b>	<b>478.741</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	279.699	2.442.368	48.726	376
Verwaltungsgebühren	115.998	422.374	34.341	(8.760)
Taxe d'abonnement	36.252	112.056	6.548	1.124
Gebühren der Verwahrstelle	22.344	26.571	2.911	(3.819)
Vertriebsgebühren	37.510	102.367	18.160	-
Bank- und sonstige Zinskosten	-	14.325	12	-
Zinsen auf Swaps	30.512	472.481	-	-
Betriebskosten	33.824	112.956	4.410	1.128
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>556.139</b>	<b>3.705.498</b>	<b>115.108</b>	<b>(9.951)</b>
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>8.745.856</b>	<b>12.952.818</b>	<b>255.181</b>	<b>488.692</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	3.933.479	(2.482.459)	277.220	68.517
Optionskontrakten	(187.460)	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(872.219)	(99.213)	3.559	(47.722)
Devisenterminkontrakten	(1.157.198)	(7.743.945)	199.081	(2.398)
Swap-Kontrakten	(71.596)	277.454	(29.330)	-
Wechselkursen	9.752	(352.995)	1.263	-
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>1.654.758</b>	<b>(10.401.158)</b>	<b>451.793</b>	<b>18.397</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	8.053.003	2.559.073	(355.564)	(132.249)
Optionskontrakten	41.898	-	-	-
Finanzterminkontrakten	156.899	(3.276.645)	(39.347)	(71.687)
Devisenterminkontrakten	(3.874.026)	5.781.031	(17.055)	(568)
Swap-Kontrakten	(17.086)	(578.925)	3.110	-
Wechselkursen	28.651	(123.000)	1.076	-
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>4.389.339</b>	<b>4.361.534</b>	<b>(407.780)</b>	<b>(204.504)</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>14.789.953</b>	<b>6.913.194</b>	<b>299.194</b>	<b>302.585</b>
Zeichnungen	142.862.756	89.751.783	9.498.235	226.334
Rückgaben	(26.138.952)	(148.101.044)	(14.182.313)	(95.131)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>116.723.804</b>	<b>(58.349.261)</b>	<b>(4.684.078)</b>	<b>131.203</b>
Dividendenausschüttungen	(1.024.447)	(2.907.601)	(83.737)	(550)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>285.764.868</b>	<b>295.501.524</b>	<b>12.379.742</b>	<b>11.163.194</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

	Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield USD	Schroder ISF EURO Liquidity EUR	Schroder ISF US Dollar Liquidity USD	Kombiniert <sup>†</sup> EUR
<b>NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES<sup>§</sup></b>	<b>179.061.690</b>	<b>340.522.421</b>	<b>533.866.771</b>	<b>112.063.755.240</b>
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividendenerträge abzüglich Quellensteuern	48.827	-	-	1.454.089.100
Zinserträge aus Anlagen abzüglich Quellensteuern	11.123.906	11.001.088	25.141.528	2.155.336.080
Zinsen auf Swaps	-	-	-	36.990.334
Bankzinsen	138.533	3.364.009	2.332.145	76.063.841
<b>SUMME ERTRÄGE</b>	<b>11.311.266</b>	<b>14.365.097</b>	<b>27.473.673</b>	<b>3.722.479.355</b>
<b>AUFWAND</b>				
Managementgebühren	104.388	705.460	739.831	780.015.072
Verwaltungsgebühren	69.758	195.035	249.387	147.818.980
Taxe d'abonnement	22.445	39.515	51.655	39.336.662
Gebühren der Verwahrstelle	1.184	16.513	28.402	15.231.126
Vertriebsgebühren	-	-	-	42.617.515
Bank- und sonstige Zinskosten	-	-	-	904.626
Zinsen auf Swaps	21.624	-	-	50.801.063
Betriebskosten	20.193	83.673	103.681	25.331.826
<b>SUMME AUFWAND</b>	<b>239.592</b>	<b>1.040.196</b>	<b>1.172.956</b>	<b>1.102.056.870</b>
Abzüglich: Kostenzuschüsse	-	-	-	(39.811)
<b>NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)</b>	<b>11.071.674</b>	<b>13.324.901</b>	<b>26.300.717</b>	<b>2.620.462.296</b>
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>				
Anlagenverkäufen	5.021.902	29.545	45.795	2.200.937.335
Optionskontrakten	-	-	-	(24.773.741)
Finanzterminkontrakten	318.897	-	-	(37.376.352)
Devisenterminkontrakten	(3.352)	-	(68)	(577.278.026)
Swap-Kontrakten	52.212	-	-	17.257.637
Wechselkursen	-	-	(82.485)	(51.659.692)
<b>REALISIERTER NETTOGEWINN/(-VERLUST) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>5.389.659</b>	<b>29.545</b>	<b>(36.758)</b>	<b>1.527.107.161</b>
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus:</b>				
Kapitalanlagen	(2.604.552)	207.004	(245.348)	4.247.567.703
Optionskontrakten	-	-	-	17.983.290
Finanzterminkontrakten	666.570	-	-	(51.925.619)
Devisenterminkontrakten	(1.034)	-	(25)	40.737.300
Swap-Kontrakten	-	-	-	(34.900.691)
Wechselkursen	(79.684)	3	(5)	(55.932.636)
<b>NETTOVERÄNDERUNG DES NICHT REALISIERTEN WERTZUWACHSES/(WERTVERLUSTES) FÜR DAS GESCHÄFTSJAH</b>	<b>(2.018.700)</b>	<b>207.007</b>	<b>(245.378)</b>	<b>4.163.529.347</b>
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUS DEM GESCHÄFTSBETRIEB</b>	<b>14.442.633</b>	<b>13.561.453</b>	<b>26.018.581</b>	<b>8.311.098.804</b>
Zeichnungen	26.025.383	338.945.006	388.362.093	42.608.059.103
Rückgaben	(10.519.581)	(239.951.321)	(365.685.055)	(40.460.065.438)
<b>ZUWACHS/(ABNAHME) DES NETTOVERMÖGENS AUFGRUND VON VERÄNDERUNGEN DES ANTEILSKAPITALS</b>	<b>15.505.802</b>	<b>98.993.685</b>	<b>22.677.038</b>	<b>2.147.993.665</b>
Dividendenausschüttungen	(499.085)	-	-	(804.316.047)
<b>NETTOVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES</b>	<b>208.511.040</b>	<b>453.077.559</b>	<b>582.562.390</b>	<b>121.718.531.662</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

- \* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.
- ‡ Für die in EUR angegebene Summe der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens wurden die Erträge und Ausgaben, die in einer anderen Währung als dem EUR angegeben wurden, mit dem folgenden Wechselkurs vom 31. Dezember 2024 umgerechnet: 1 Euro = 1,0393 US-Dollar; 1 Euro = 0,8295 Pfund Sterling; 1 Euro = 0,9408 Schweizer Franken; 1 Euro = 163,1882 japanische Yen; 1 Euro = 8,0708 Hongkong-Dollar; 1 Euro = 7,6253 Renminbi.
- \$ Der Anfangssaldo wurde auf der Grundlage der Wechselkurse vom 31. Dezember 2024 berechnet. Auf der Grundlage der Wechselkurse vom 29. Dezember 2023 betrug das Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums 107.027.009.961 EUR.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>					<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
LG Chem Ltd.	KRW	272.090	45.773.545	0,89	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>				
			<b>45.773.545</b>	<b>0,89</b>	<b>Investmentfonds</b>				
<b>Immobilien</b>					Schroder AsiaPacific Fund plc				
Ayala Land, Inc.	PHP	115.806.900	51.640.436	1,01		GBP	4.129.483	27.729.511	0,54
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	950.133	18.122.094	0,35				<b>27.729.511</b>	<b>0,54</b>
Swire Properties Ltd.	HKD	34.644.050	70.649.282	1,37	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>				
			<b>140.411.812</b>	<b>2,73</b>				<b>27.729.511</b>	<b>0,54</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
			<b>4.631.245.662</b>	<b>90,18</b>	<b>Investmentfonds</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Schroder ISF Asian Smaller Companies - Class I Accumulation USD				
			<b>4.631.245.662</b>	<b>90,18</b>		USD	553.766	232.132.148	4,52
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Schroder ISF Indian Opportunities - Class I Accumulation USD				
<b>Aktien</b>						USD	645.289	242.676.022	4,72
								<b>474.808.170</b>	<b>9,24</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.556.581	26.322.199	0,51				<b>474.808.170</b>	<b>9,24</b>
			<b>26.322.199</b>	<b>0,51</b>	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Summe Aktien</b>								<b>502.537.681</b>	<b>9,78</b>
			<b>26.322.199</b>	<b>0,51</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>								<b>5.160.105.542</b>	<b>100,47</b>
			<b>26.322.199</b>	<b>0,51</b>	<b>Barmittel</b>				
								<b>36.560.589</b>	<b>0,71</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(60.624.735)</b>	<b>(1,18)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>5.136.041.396</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Absicherung von Anteilsklassen</b>							
SEK	315.122	USD	28.616	31.01.2025	HSBC	46	-
USD	826.531	PLN	3.392.187	31.01.2025	HSBC	3.101	-
USD	279	SEK	3.067	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	349.703	SGD	474.623	31.01.2025	HSBC	1.174	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>4.321</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.321</b>	<b>-</b>
<b>Absicherung von Anteilsklassen</b>							
PLN	95.508.948	USD	23.295.952	31.01.2025	HSBC	(111.819)	-
SGD	20.506.111	USD	15.115.141	31.01.2025	HSBC	(56.926)	-
USD	388	SEK	4.273	31.01.2025	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(168.746)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(168.746)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(164.425)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	700.519	10.262.603	1,55	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	256.057	8.588.152	1,30
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	838.609	8.201.596	1,24	Galapagos NV	EUR	183.695	4.805.461	0,73
Publicis Groupe SA	EUR	121.871	12.430.842	1,88	Koninklijke Philips NV	EUR	880.433	21.464.956	3,24
Tele2 AB 'B'	SEK	1.013.541	9.640.366	1,46	QIAGEN NV	EUR	73.716	3.173.105	0,48
			<b>40.535.407</b>	<b>6,13</b>	Roche Holding AG	CHF	21.010	5.682.633	0,86
					Sandoz Group AG	CHF	413.234	16.240.474	2,46
								<b>80.564.908</b>	<b>12,19</b>
					<b>Industrie</b>				
					Airbus SE	EUR	171.858	26.558.936	4,03
					Ariston Holding NV	EUR	736.301	2.529.930	0,38
					DSV A/S	DKK	47.187	9.680.808	1,46
					GEA Group AG	EUR	158.429	7.576.075	1,15
					Hensoldt AG	EUR	435.833	15.036.239	2,28
					Iveco Group NV	EUR	1.305.142	12.143.041	1,84
					Knorr-Bremse AG	EUR	198.644	13.974.605	2,11
					Legrand SA	EUR	151.920	14.143.752	2,14
					Saab AB 'B'	SEK	841.057	17.105.234	2,59
					Siemens Energy AG	EUR	254.447	12.819.040	1,94
					SKF AB 'B'	SEK	602.280	10.859.487	1,64
								<b>142.427.147</b>	<b>21,56</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					AIXTRON SE	EUR	413.572	6.294.566	0,95
					ASM International NV	EUR	7.006	3.907.947	0,59
					ASML Holding NV	EUR	45.285	30.513.033	4,62
					Infineon Technologies AG	EUR	272.926	8.569.876	1,30
					Renishaw plc	GBP	242.291	9.604.585	1,45
					SAP SE	EUR	145.971	34.492.947	5,22
								<b>93.382.954</b>	<b>14,13</b>
					<b>Grundstoffe</b>				
					BASF SE	EUR	150.327	6.382.884	0,97
					Billerud Aktiebolag	SEK	1.127.179	9.882.188	1,50
					Novonesis (Novozymes) B 'B'	DKK	155.339	8.487.320	1,28
					OCI NV	EUR	475.873	5.115.635	0,77
					Stora Enso OYJ 'R'	EUR	973.252	9.387.989	1,42
								<b>39.256.016</b>	<b>5,94</b>
					<b>Immobilien</b>				
					Aroundtown SA	EUR	2.001.462	5.846.271	0,88
								<b>5.846.271</b>	<b>0,88</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Accor SA	EUR	147.012	6.861.050	1,04					
Amadeus IT Group SA	EUR	241.251	16.342.343	2,47					
Cie Financiere Richemont SA	CHF	22.570	3.299.346	0,50					
D'ieteren Group	EUR	6.146	979.058	0,15					
Moncler SpA	EUR	265.890	13.608.250	2,06					
Sodexo SA	EUR	90.682	7.150.276	1,08					
Zalando SE, Reg. S	EUR	398.052	12.892.904	1,95					
			<b>61.133.227</b>	<b>9,25</b>					
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Danone SA	EUR	125.308	8.094.897	1,22					
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	242.238	20.517.558	3,11					
Kerry Group plc 'A'	EUR	166.229	15.342.937	2,32					
Pernod Ricard SA	EUR	86.074	9.386.370	1,42					
			<b>53.341.762</b>	<b>8,07</b>					
					<b>Energie</b>				
Aker BP ASA	NOK	80.462	1.503.326	0,23					
			<b>1.503.326</b>	<b>0,23</b>					
					<b>Finanzen</b>				
AXA SA	EUR	699.824	23.884.992	3,61					
Bank of Ireland Group plc	EUR	1.516.446	13.079.349	1,98					
CaixaBank SA	EUR	2.130.966	11.046.928	1,67					
Deutsche Boerse AG	EUR	80.791	17.967.918	2,72					
DNB Bank ASA	NOK	405.504	7.754.574	1,17					
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	785.602	13.174.546	1,99					
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	4.410.238	17.021.314	2,58					
Pluxee NV	EUR	445.329	8.139.723	1,23					
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	596.437	5.924.899	0,90					
Worldline SA, Reg. S	EUR	292.277	2.445.774	0,37					
			<b>120.440.017</b>	<b>18,22</b>					
					<b>Gesundheitswesen</b>				
Elekta AB 'B'	SEK	1.132.848	5.967.024	0,90					
Fresenius Medical Care AG	EUR	331.592	14.643.103	2,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>					Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind				
Verbund AG	EUR	97.352	6.814.640	1,03				645.245.675	97,63
			<b>6.814.640</b>	<b>1,03</b>	Summe Kapitalanlagen			645.245.675	97,63
<b>Summe Aktien</b>			<b>645.245.675</b>	<b>97,63</b>	Barmittel			10.968.880	1,66
					Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			4.692.445	0,71
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>660.907.000</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	9.396.861	EUR	1.234.292	27.01.2025	HSBC	1.610	-
EUR	23.917	CNH	181.364	27.01.2025	HSBC	64	-
EUR	188.232	CHF	174.872	31.01.2025	HSBC	1.985	-
EUR	551.568	PLN	2.356.060	31.01.2025	HSBC	704	-
EUR	30.663	SEK	351.063	31.01.2025	HSBC	88	-
EUR	946.785	USD	982.685	31.01.2025	HSBC	1.967	-
GBP	9.338	EUR	11.220	31.01.2025	HSBC	48	-
PLN	135.440	EUR	31.619	31.01.2025	HSBC	48	-
SEK	11.109.326	EUR	967.257	31.01.2025	HSBC	272	-
SGD	5.302.057	EUR	3.748.023	31.01.2025	HSBC	8.085	-
USD	56.836.478	EUR	54.512.158	31.01.2025	HSBC	134.170	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>149.041</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>149.041</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	101.591	EUR	13.367	27.01.2025	HSBC	(5)	-
EUR	16.072	CNH	122.412	27.01.2025	HSBC	(28)	-
CHF	5.353.119	EUR	5.754.947	31.01.2025	HSBC	(53.588)	(0,01)
EUR	32.361	GBP	26.851	31.01.2025	HSBC	(41)	-
EUR	410.307	PLN	1.755.350	31.01.2025	HSBC	(106)	-
EUR	120.197	SGD	169.790	31.01.2025	HSBC	(86)	-
EUR	804.591	USD	840.433	31.01.2025	HSBC	(3.457)	-
GBP	852.500	EUR	1.034.864	31.01.2025	HSBC	(6.110)	-
PLN	118.617.274	EUR	27.740.316	31.01.2025	HSBC	(6.723)	-
SGD	57.454	EUR	40.705	31.01.2025	HSBC	(3)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(70.147)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(70.147)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>78.894</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	673.893	129.279.928	4,68	Costco Wholesale Corp.	USD	7.487	6.928.385	0,25
Electronic Arts, Inc.	USD	45.402	6.664.633	0,24	Diageo plc	GBP	272.958	8.677.280	0,31
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	127.737	12.027.645	0,43	Haleon plc	GBP	1.573.559	7.439.893	0,27
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	106.722	63.311.026	2,29	Nestle SA	CHF	107.847	8.885.699	0,32
Netflix, Inc.	USD	46.049	41.583.043	1,50	Procter & Gamble Co. (The)	USD	148.085	24.731.230	0,89
Spotify Technology SA	USD	44.034	19.953.574	0,72	Tesco plc	GBP	3.227.490	14.891.840	0,54
Tencent Holdings Ltd.	HKD	284.500	15.258.982	0,55	Unilever plc	GBP	480.610	27.383.882	1,00
T-Mobile US, Inc.	USD	41.922	9.265.850	0,33	Walmart, Inc.	USD	254.311	23.063.026	0,83
			<b>297.344.681</b>	<b>10,74</b>				<b>157.280.521</b>	<b>5,68</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
adidas AG	EUR	26.681	6.629.789	0,24	ConocoPhillips	USD	158.372	15.409.826	0,56
Amazon.com, Inc.	USD	404.587	90.184.322	3,26	Coterra Energy, Inc.	USD	659.346	16.803.616	0,61
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	123.326	10.102.622	0,36	Devon Energy Corp.	USD	182.633	5.844.697	0,21
Booking Holdings, Inc.	USD	6.507	32.558.988	1,18	Equinor ASA	NOK	282.907	6.638.290	0,24
Bridgestone Corp.	JPY	249.900	8.438.962	0,30	Reliance Industries Ltd.	INR	502.449	7.128.043	0,26
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	500.500	17.169.536	0,62	Shell plc	EUR	691.949	21.655.936	0,77
Cie Financiere Richemont SA	CHF	58.648	8.969.953	0,32				<b>73.480.408</b>	<b>2,65</b>
Ferrari NV	EUR	14.870	6.406.751	0,23	<b>Finanzen</b>				
Flutter Entertainment plc	USD	35.808	9.265.720	0,33	Aflac, Inc.	USD	67.452	6.956.234	0,25
Industria de Diseno Textil SA	EUR	279.095	14.398.056	0,52	American Express Co.	USD	89.609	26.708.545	0,96
Kia Corp.	KRW	204.759	13.880.564	0,50	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	17.091.700	10.245.372	0,37
Lowe's Cos., Inc.	USD	25.694	6.371.636	0,23	BlackRock, Inc.	USD	21.896	22.539.430	0,81
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	381.454	13.386.724	0,48	Chubb Ltd.	USD	62.340	17.186.788	0,62
MercadoLibre, Inc.	USD	8.264	14.271.578	0,52	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.117.020	35.925.872	1,30
Next plc	GBP	50.365	5.992.979	0,22	DNB Bank ASA	NOK	307.722	6.188.852	0,22
NVR, Inc.	USD	849	6.957.179	0,25	Erste Group Bank AG	EUR	108.963	6.772.900	0,24
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	11.867	14.022.937	0,51	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	427.128	2.755.889	0,10
Sony Group Corp.	JPY	645.900	13.683.298	0,49	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	126.969	8.151.084	0,29
Tesla, Inc.	USD	76.157	32.276.640	1,17	HSBC Holdings plc	HKD	1.826.000	17.880.228	0,65
TJX Cos., Inc. (The)	USD	118.519	14.380.011	0,52	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	359.325	10.792.839	0,39
			<b>339.348.245</b>	<b>12,25</b>	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	5.314.491	21.426.581	0,77
<b>Basiskonsumgüter</b>					JPMorgan Chase & Co.				
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	829	9.229.614	0,33	Lloyds Banking Group plc	GBP	19.742.191	13.548.747	0,49
Coca-Cola Co. (The)	USD	217.868	13.522.973	0,49	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	2.103.800	24.628.484	0,89
Colgate-Palmolive Co.	USD	137.868	12.526.699	0,45	Moody's Corp.	USD	23.818	11.305.333	0,41
					Morgan Stanley	USD	228.331	28.691.600	1,04
					MSCI, Inc. 'A'	USD	8.502	5.108.766	0,18
					NU Holdings Ltd. 'A'	USD	554.557	5.931.599	0,21
					PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	113.149	21.827.214	0,79

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc	GBP	1.122.470	13.901.994	0,50	Parker-Hannifin Corp.	USD	32.554	20.782.268	0,75
Visa, Inc. 'A'	USD	143.566	45.225.383	1,64	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	182.300	12.710.857	0,46
Westpac Banking Corp.	AUD	425.556	8.540.836	0,31	RELX plc	GBP	420.897	19.135.708	0,69
			<b>439.400.188</b>	<b>15,86</b>	RTX Corp.	USD	56.512	6.505.116	0,23
<b>Gesundheitswesen</b>					Schneider Electric SE	EUR	160.091	40.079.635	1,46
AbbVie, Inc.	USD	33.457	5.894.818	0,21	Siemens AG	EUR	43.831	8.644.953	0,31
Boston Scientific Corp.	USD	189.997	17.084.115	0,62	SMC Corp.	JPY	21.897	8.547.474	0,31
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	379.089	21.322.040	0,77	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	653.500	8.654.084	0,31
Danaher Corp.	USD	26.354	6.063.252	0,22	Uber Technologies, Inc.	USD	86.210	5.265.467	0,19
Elevance Health, Inc.	USD	15.203	5.610.485	0,20	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	37.493	10.351.714	0,37
Eli Lilly & Co.	USD	33.784	26.162.092	0,94	Volvo AB 'B'	SEK	268.404	6.581.584	0,24
GSK plc	GBP	857.460	14.464.452	0,52	Waste Connections, Inc.	USD	36.258	6.214.128	0,22
HCA Healthcare, Inc.	USD	15.595	4.659.419	0,17				<b>314.045.247</b>	<b>11,34</b>
Intuitive Surgical, Inc.	USD	13.144	6.943.174	0,25	<b>Informationstechnologie</b>				
Merck & Co., Inc.	USD	63.078	6.228.940	0,22	Adobe, Inc.	USD	30.876	13.801.858	0,50
Novartis AG	CHF	138.074	13.454.409	0,49	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	63.156	7.775.720	0,28
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	211.722	18.181.264	0,66	Amphenol Corp. 'A'	USD	96.606	6.737.505	0,24
Olympus Corp.	JPY	204.000	3.057.077	0,11	Apple, Inc.	USD	402.960	101.753.576	3,67
Roche Holding AG	CHF	66.789	18.807.360	0,68	Arista Networks, Inc.	USD	189.536	21.231.658	0,77
Stryker Corp.	USD	35.611	12.925.503	0,47	ARM Holdings plc, ADR	USD	74.907	9.488.258	0,34
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	29.911	15.549.070	0,56	ASML Holding NV	EUR	31.481	22.204.776	0,80
UnitedHealth Group, Inc.	USD	41.468	21.057.449	0,76	Broadcom, Inc.	USD	176.436	41.642.569	1,50
			<b>217.464.919</b>	<b>7,85</b>	Cadence Design Systems, Inc.	USD	53.661	16.264.635	0,59
<b>Industrie</b>					Fair Isaac Corp.	USD	4.050	8.186.806	0,30
Airbus SE	EUR	51.951	8.356.584	0,30	First Solar, Inc.	USD	42.931	7.663.178	0,28
Bunzl plc	GBP	147.155	6.076.367	0,22	Fortinet, Inc.	USD	95.142	9.111.102	0,33
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	110.084	7.885.501	0,28	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	321.300	6.699.267	0,24
Carrier Global Corp.	USD	183.250	12.545.633	0,45	Gartner, Inc.	USD	25.207	12.268.550	0,44
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	508.100	18.465.037	0,67	Intuit, Inc.	USD	17.332	10.962.056	0,40
Deere & Co.	USD	20.335	8.650.172	0,31	Keyence Corp.	JPY	19.500	7.942.184	0,29
Emerson Electric Co.	USD	84.535	10.552.127	0,38	KLA Corp.	USD	10.374	6.598.720	0,24
GE Vernova, Inc.	USD	49.007	16.263.690	0,59	Microsoft Corp.	USD	301.319	128.435.328	4,63
General Electric Co.	USD	72.511	12.169.443	0,44	Motorola Solutions, Inc.	USD	19.908	9.246.064	0,33
Hitachi Ltd.	JPY	573.000	14.074.107	0,51	NVIDIA Corp.	USD	873.757	120.970.850	4,37
Howmet Aerospace, Inc.	USD	155.266	17.161.906	0,62	Oracle Corp.	USD	104.126	17.461.743	0,63
Illinois Tool Works, Inc.	USD	25.616	6.538.723	0,24	Salesforce, Inc.	USD	48.984	16.513.163	0,60
Larsen & Toubro Ltd.	INR	366.681	15.439.852	0,56	SAP SE	EUR	139.690	34.768.481	1,26
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	457.800	6.393.117	0,23	ServiceNow, Inc.	USD	11.662	12.499.863	0,45
					Shopify, Inc. 'A'	USD	87.728	9.410.726	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.055.000	67.653.064	2,44	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	28.025	5.711.517	0,21
Texas Instruments, Inc.	USD	88.621	16.639.891	0,60				<b>15.865.778</b>	<b>0,57</b>
Trimble, Inc.	USD	77.133	5.446.436	0,20	<b>Versorger</b>				
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	21.043	8.098.627	0,29	Iberdrola SA	EUR	1.306.510	18.058.614	0,65
			<b>757.476.654</b>	<b>27,35</b>	NextEra Energy, Inc.	USD	328.715	23.658.498	0,86
<b>Grundstoffe</b>								<b>41.717.112</b>	<b>1,51</b>
Ball Corp.	USD	138.937	7.657.795	0,28	<b>Summe Aktien</b>			<b>2.711.393.279</b>	<b>97,89</b>
BHP Group Ltd.	AUD	288.059	7.054.678	0,25	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.711.393.279</b>	<b>97,89</b>
DuPont de Nemours, Inc.	USD	83.031	6.317.889	0,23	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Ecolab, Inc.	USD	33.785	7.938.783	0,29	<b>Anleihen</b>				
Linde plc	EUR	14.470	6.103.087	0,22	<b>Finanzen</b>				
Linde plc	USD	15.649	6.547.091	0,24	US Treasury Bill 0% 11/02/2025	USD	45.425.400	45.212.027	1,63
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	29.857	10.139.398	0,36				<b>45.212.027</b>	<b>1,63</b>
Sika AG	CHF	25.943	6.210.805	0,22	<b>Summe Anleihen</b>			<b>45.212.027</b>	<b>1,63</b>
			<b>57.969.526</b>	<b>2,09</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>45.212.027</b>	<b>1,63</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.756.605.306</b>	<b>99,52</b>
Equinix, Inc., REIT	USD	10.822	10.154.261	0,36	<b>Barmittel</b>			<b>18.016.903</b>	<b>0,65</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(4.785.180)</b>	<b>(0,17)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.769.837.029</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
HKD	17	NOK	24	24.01.2025	HSBC	-	-
JPY	931	NOK	67	24.01.2025	HSBC	-	-
NOK	2.482	CHF	196	24.01.2025	HSBC	2	-
NOK	8.770	EUR	743	24.01.2025	HSBC	1	-
NOK	5.056	GBP	353	24.01.2025	HSBC	4	-
NOK	25	HKD	17	24.01.2025	HSBC	-	-
NOK	4.036	JPY	55.712	24.01.2025	HSBC	-	-
NOK	2.664	TWD	7.678	24.01.2025	HSBC	1	-
NOK	1.780	USD	157	24.01.2025	HSBC	-	-
USD	116	NOK	1.317	24.01.2025	HSBC	-	-
PLN	19	USD	5	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	63.067	AUD	100.986	31.01.2025	HSBC	449	-
USD	1.066.119	PLN	4.379.877	31.01.2025	HSBC	2.934	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>3.391</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.391</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	7	NOK	94	24.01.2025	HSBC	-	-
EUR	46	NOK	545	24.01.2025	HSBC	(1)	-
GBP	20	NOK	291	24.01.2025	HSBC	-	-
HKD	22	NOK	33	24.01.2025	HSBC	-	-
JPY	2.711	NOK	198	24.01.2025	HSBC	-	-
NOK	2.190	HKD	1.503	24.01.2025	HSBC	(1)	-
NOK	90	JPY	1.252	24.01.2025	HSBC	-	-
NOK	72.539	USD	6.407	24.01.2025	HSBC	(8)	-
TWD	559	NOK	196	24.01.2025	HSBC	-	-
USD	228	NOK	2.607	24.01.2025	HSBC	(2)	-
AUD	2.043.105	USD	1.275.142	31.01.2025	HSBC	(8.267)	-
PLN	112.996.924	USD	27.561.033	31.01.2025	HSBC	(131.815)	-
USD	402.833	PLN	1.659.585	31.01.2025	HSBC	(19)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(140.113)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(140.113)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(136.722)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Italian Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Infrastrukturre Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	63.006	616.199	0,42	Leonardo SpA	EUR	134.775	3.487.977	2,38
			<b>616.199</b>	<b>0,42</b>	Prysmian SpA	EUR	66.687	4.106.586	2,80
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
B&C Speakers SpA	EUR	52.810	892.489	0,61				<b>12.311.303</b>	<b>8,39</b>
Dexelance SpA	EUR	95.874	857.114	0,58	<b>Grundstoffe</b>				
Ferrari NV	EUR	25.446	10.460.850	7,13	Gefran SpA	EUR	78.701	725.623	0,49
Lottomatica Group SpA	EUR	231.099	2.969.622	2,02	Reply SpA	EUR	18.297	2.832.376	1,93
Moncler SpA	EUR	36.091	1.847.137	1,26	STMicroelectronics NV	EUR	138.374	3.338.964	2,28
Sanlorenzo SpA	EUR	65.372	2.150.739	1,47	Technoprobe SpA	EUR	195.053	1.114.728	0,76
Stellantis NV	EUR	381.830	4.812.585	3,28	TXT e-solutions SpA	EUR	28.359	992.565	0,68
Technogym SpA, Reg. S	EUR	185.164	1.934.964	1,32				<b>9.004.256</b>	<b>6,14</b>
			<b>25.925.500</b>	<b>17,67</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					ACEA SpA				
Intercos SpA	EUR	116.793	1.604.736	1,09	Enel SpA	EUR	1.485.103	10.221.965	6,96
			<b>1.604.736</b>	<b>1,09</b>	Iren SpA	EUR	1.279.221	2.449.708	1,67
<b>Energie</b>					Italgas SpA				
Eni SpA	EUR	392.901	5.126.573	3,49	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	518.802	3.956.384	2,70
Tenaris SA	EUR	217.486	3.931.059	2,68				<b>21.117.595</b>	<b>14,39</b>
			<b>9.057.632</b>	<b>6,17</b>	<b>Summe Aktien</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	EUR	556.635	3.763.966	2,56				<b>146.373.241</b>	<b>99,74</b>
Banco BPM SpA	EUR	633.004	4.904.515	3,34	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
BFF Bank SpA	EUR	215.881	1.968.835	1,34				<b>146.373.241</b>	<b>99,74</b>
BPER Banca SpA	EUR	598.194	3.634.627	2,48	<b>Barmittel</b>				
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	331.214	5.554.459	3,79				<b>2.055.708</b>	<b>1,40</b>
Generali	EUR	327.076	8.909.550	6,07	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.453.665	13.329.420	9,08				<b>(1.680.881)</b>	<b>(1,14)</b>
UniCredit SpA	EUR	378.981	14.543.395	9,90	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Unipol Gruppo SpA	EUR	235.962	2.829.184	1,93				<b>146.748.068</b>	<b>100,00</b>
			<b>59.437.951</b>	<b>40,49</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
DiaSorin SpA	EUR	15.322	1.520.862	1,04					
Philogen SpA, Reg. S	EUR	43.717	843.738	0,57					
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	53.143	2.694.350	1,84					
			<b>5.058.950</b>	<b>3,45</b>					
<b>Industrie</b>									
Antares Vision SpA	EUR	369.185	1.144.474	0,78					
Ariston Holding NV	EUR	505.445	1.736.709	1,18					
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	EUR	44.861	857.742	0,58					
Eurogroup Laminations SpA	EUR	353.257	977.815	0,67					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Japanese Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Anycolor, Inc.	JPY	113.800	318.487.082	0,35	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	465.100	1.697.071.605	1,85
Capcom Co. Ltd.	JPY	242.600	834.830.540	0,91	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	459.600	2.600.069.220	2,83
KDDI Corp.	JPY	535.400	2.692.488.650	2,94				<b>19.246.312.333</b>	<b>20,97</b>
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	15.820.100	2.496.080.643	2,72	<b>Gesundheitswesen</b>				
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	892.400	351.258.572	0,38	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	451.700	1.959.754.553	2,13
SoftBank Group Corp.	JPY	199.300	1.785.213.539	1,94				<b>1.959.754.553</b>	<b>2,13</b>
			<b>8.478.359.026</b>	<b>9,24</b>	<b>Industrie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	511.600	1.928.806.206	2,10	AGC, Inc.	JPY	224.000	1.031.187.262	1,12
Doshisha Co. Ltd.	JPY	78.800	172.427.557	0,19	Daikin Industries Ltd.	JPY	98.600	1.826.000.023	1,99
Food & Life Cos. Ltd.	JPY	62.700	208.233.407	0,23	EXEO Group, Inc.	JPY	660.500	1.140.423.971	1,24
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	172.100	466.146.525	0,51	Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	158.200	521.122.250	0,57
Isuzu Motors Ltd.	JPY	186.300	400.226.844	0,44	Kyudenko Corp.	JPY	210.000	1.083.916.115	1,18
JVCKenwood Corp.	JPY	551.200	960.040.398	1,05	Makita Corp.	JPY	222.500	1.066.848.290	1,16
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	550.200	2.158.818.360	2,35	Meidensha Corp.	JPY	230.000	991.946.760	1,08
Nifco, Inc.	JPY	397.900	1.513.727.878	1,65	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	368.900	730.716.036	0,80
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	62.900	1.171.652.248	1,28	Obara Group, Inc.	JPY	71.900	286.404.461	0,31
PALTAC Corp.	JPY	100.100	435.112.907	0,47	Okamura Corp.	JPY	133.900	275.195.590	0,30
Sony Group Corp.	JPY	1.507.800	5.030.774.596	5,47	Park24 Co. Ltd.	JPY	327.000	719.388.881	0,78
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	230.200	1.206.347.599	1,31	Prestige International, Inc.	JPY	411.700	279.239.887	0,30
Suzuki Motor Corp.	JPY	1.775.600	3.146.090.074	3,43	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	190.900	2.088.533.228	2,28
			<b>18.798.404.599</b>	<b>20,48</b>	SMC Corp.	JPY	22.600	1.387.329.613	1,51
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	115.100	770.280.189	0,84	SWCC Corp.	JPY	108.300	813.207.073	0,89
			<b>770.280.189</b>	<b>0,84</b>	Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	JPY	77.500	387.466.520	0,42
<b>Finanzen</b>									
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	379.500	1.590.008.469	1,73	Takara Standard Co. Ltd.	JPY	294.900	496.134.448	0,54
eGuarantee, Inc.	JPY	86.800	153.819.299	0,17	Tokyo Metro Co. Ltd.	JPY	155.800	250.993.800	0,27
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	2.753.600	5.034.951.788	5,49	Toyota Industries Corp.	JPY	221.200	2.809.469.923	3,07
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	703.700	2.399.186.501	2,61	Visional, Inc.	JPY	40.700	323.223.157	0,35
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	1.480.700	969.446.609	1,06				<b>18.508.747.288</b>	<b>20,16</b>
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	JPY	971.600	1.948.256.870	2,12	<b>Informationstechnologie</b>				
ORIX Corp.	JPY	845.700	2.853.501.972	3,11	Ai Holdings Corp.	JPY	162.700	345.222.784	0,38
					Broadleaf Co. Ltd.	JPY	7.900	5.262.084	0,01
					Digital Garage, Inc.	JPY	131.800	505.742.520	0,55
					Disco Corp.	JPY	44.000	1.839.588.749	2,00
					Fujitsu Ltd.	JPY	734.400	2.031.563.854	2,21
					Furuya Metal Co. Ltd.	JPY	117.200	420.697.941	0,46
					Ibiden Co. Ltd.	JPY	299.800	1.405.351.592	1,53
					Japan Electronic Materials Corp.	JPY	118.300	252.576.588	0,28
					Japan Material Co. Ltd.	JPY	385.000	644.483.353	0,70
					Keyence Corp.	JPY	37.500	2.398.090.414	2,60
					Maruwa Co. Ltd.	JPY	10.600	501.329.543	0,55

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Japanese Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
NTT Data Group Corp.	JPY	283.500	847.044.816	0,92	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>89.227.670.507</b>	<b>97,20</b>
Otsuka Corp.	JPY	382.700	1.377.537.777	1,50	<b>Barmittel</b>			<b>2.491.992.630</b>	<b>2,71</b>
Rorze Corp.	JPY	83.900	125.994.983	0,14	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>82.294.157</b>	<b>0,09</b>
			<b>12.700.486.998</b>	<b>13,83</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>91.801.957.294</b>	<b>100,00</b>
<b>Grundstoffe</b>									
ASAHI YUKIZAI Corp.	JPY	64.300	286.278.252	0,31					
Chubu Steel Plate Co. Ltd.	JPY	146.500	359.965.383	0,39					
Krosaki Harima Corp.	JPY	174.700	443.215.422	0,48					
Kuraray Co. Ltd.	JPY	227.400	512.845.942	0,56					
Mitsubishi Chemical Group Corp.	JPY	2.568.100	2.042.877.484	2,23					
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	464.700	2.425.678.511	2,64					
Zacros Corp.	JPY	59.100	253.867.303	0,28					
			<b>6.324.728.297</b>	<b>6,89</b>					
<b>Immobilien</b>									
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	498.400	2.440.597.224	2,66					
			<b>2.440.597.224</b>	<b>2,66</b>					
<b>Summe Aktien</b>			<b>89.227.670.507</b>	<b>97,20</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>								<b>89.227.670.507</b>	<b>97,20</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	150.858.196	JPY	24.581.935.005	31.01.2025	HSBC	36.334.556	0,04
JPY	5.740.911	EUR	34.919	31.01.2025	HSBC	42.550	-
JPY	16.297.611	USD	103.563	31.01.2025	HSBC	48.514	-
USD	215.774.693	JPY	33.722.206.287	31.01.2025	HSBC	132.812.764	0,15
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>169.238.384</b>	<b>0,19</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>169.238.384</b>	<b>0,19</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	5.010.822	JPY	822.797.596	31.01.2025	HSBC	(5.090.761)	(0,01)
GBP	12.377	JPY	2.447.352	31.01.2025	HSBC	(10.025)	-
JPY	572.242.649	EUR	3.523.053	31.01.2025	HSBC	(2.677.843)	-
JPY	45.880	GBP	234	31.01.2025	HSBC	(260)	-
JPY	662.224.254	USD	4.251.489	31.01.2025	HSBC	(4.833.744)	(0,01)
USD	7.342.471	JPY	1.155.606.966	31.01.2025	HSBC	(3.574.357)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(16.186.990)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(16.186.990)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>153.051.394</b>	<b>0,17</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Japanese Equity

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko in JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index	13.03.2025	80	JPY	2.229.200.000	42.751.875	0,05
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>42.751.875</b>	<b>0,05</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>42.751.875</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Swiss Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Cie Financiere Richemont SA	CHF	66.679	9.171.696	6,03	Accelleron Industries AG	CHF	27.300	1.266.720	0,83
Swatch Group AG (The)	CHF	46.550	1.498.910	0,98	Belimo Holding AG	CHF	3.725	2.218.238	1,46
			<b>10.670.606</b>	<b>7,01</b>	Bucher Industries AG	CHF	3.600	1.179.000	0,77
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Aryzta AG	CHF	1.820.914	2.884.328	1,90	DKSH Holding AG	CHF	12.300	824.100	0,54
Barry Callebaut AG	CHF	1.305	1.575.135	1,04	Forbo Holding AG	CHF	2.070	1.562.850	1,03
Nestle SA	CHF	161.350	12.075.434	7,93	Georg Fischer AG	CHF	12.349	842.819	0,55
Orior AG	CHF	38.255	1.574.193	1,03	Kuehne + Nagel International AG	CHF	12.860	2.672.308	1,76
			<b>18.109.090</b>	<b>11,90</b>	OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon	CHF	438.000	1.540.884	1,01
<b>Finanzen</b>									
Baloise Holding AG	CHF	4.750	779.950	0,51	Schindler Holding AG	CHF	11.850	2.950.650	1,94
Helvetia Holding AG	CHF	14.250	2.121.825	1,39	SFS Group AG	CHF	19.563	2.449.288	1,61
Julius Baer Group Ltd.	CHF	25.795	1.507.976	0,99	SGS SA	CHF	11.550	1.048.740	0,69
Partners Group Holding AG	CHF	3.428	4.209.584	2,77	Zehnder Group AG 'RG'	CHF	25.400	1.141.730	0,75
St. Galler Kantonalbank AG	CHF	3.324	1.450.926	0,95				<b>24.023.136</b>	<b>15,79</b>
Swiss Life Holding AG	CHF	3.650	2.549.890	1,68	<b>Informationstechnologie</b>				
Swissquote Group Holding SA	CHF	6.300	2.176.020	1,43	ALSO Holding AG	CHF	3.400	759.900	0,50
UBS Group AG	CHF	207.148	5.715.213	3,76	ams-OSRAM AG	CHF	121.359	732.280	0,48
VZ Holding AG	CHF	11.450	1.637.350	1,08	Comet Holding AG	CHF	6.000	1.482.000	0,98
Zurich Insurance Group AG	CHF	16.224	8.722.022	5,73	Logitech International SA	CHF	19.000	1.421.200	0,93
			<b>30.870.756</b>	<b>20,29</b>				<b>4.395.380</b>	<b>2,89</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Alcon AG	CHF	41.800	3.209.404	2,11	Givaudan SA	CHF	613	2.426.254	1,59
Bachem Holding AG	CHF	15.710	900.969	0,59	SIG Group AG	CHF	150.000	2.671.500	1,76
Galderma Group AG	CHF	33.160	3.345.181	2,20	Sika AG	CHF	14.800	3.183.480	2,09
Galenica AG, Reg. S	CHF	23.400	1.736.280	1,14				<b>8.281.234</b>	<b>5,44</b>
Lonza Group AG	CHF	7.430	3.952.760	2,60	<b>Versorger</b>				
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	14.105	1.506.414	0,99	BKW AG	CHF	13.950	2.109.240	1,39
Novartis AG	CHF	162.000	14.393.700	9,45				<b>2.109.240</b>	<b>1,39</b>
Roche Holding AG	CHF	57.500	14.633.750	9,61	<b>Summe Aktien</b>				
Sandoz Group AG	CHF	90.300	3.339.294	2,19				<b>152.335.926</b>	<b>100,10</b>
SKAN Group AG	CHF	16.775	1.284.965	0,84	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Sonova Holding AG	CHF	5.100	1.509.600	0,99				<b>152.335.926</b>	<b>100,10</b>
Straumann Holding AG	CHF	7.391	844.791	0,56	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Tecan Group AG	CHF	10.280	2.068.336	1,36				<b>152.335.926</b>	<b>100,10</b>
Ypsomed Holding AG	CHF	3.520	1.151.040	0,76	<b>Barmittel</b>				
			<b>53.876.484</b>	<b>35,39</b>				<b>333.386</b>	<b>0,22</b>
<b>Industrie</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
ABB Ltd.	CHF	88.372	4.325.809	2,85				<b>(488.655)</b>	<b>(0,32)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>152.180.657</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Swiss Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) CHF	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.397.958	CHF	1.300.432	31.01.2025	HSBC	12.139	0,01
GBP	37.087	CHF	41.857	31.01.2025	HSBC	164	-
USD	664.258	CHF	592.628	31.01.2025	HSBC	7.023	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>19.326</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>19.326</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	37.556	EUR	40.449	31.01.2025	HSBC	(422)	-
CHF	1.317	GBP	1.177	31.01.2025	HSBC	(16)	-
CHF	22.323	USD	24.997	31.01.2025	HSBC	(243)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(681)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(681)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>18.645</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF UK Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Breedon Group plc	GBP	268.135	1.194.541	2,66
<b>Aktien</b>					Rio Tinto plc	GBP	13.567	640.769	1,43
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Smurfit WestRock plc	GBP	30.925	1.334.723	2,97
Future plc	GBP	169.418	1.570.505	3,50				<b>5.174.800</b>	<b>11,52</b>
Informa plc	GBP	76.474	610.568	1,36					
			<b>2.181.073</b>	<b>4,86</b>	<b>Immobilien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Segro plc, REIT	GBP	125.380	879.165	1,96
Berkeley Group Holdings plc	GBP	27.732	1.081.548	2,41	UNITE Group plc (The), REIT	GBP	205.840	1.660.099	3,69
Burberry Group plc	GBP	75.102	736.000	1,64				<b>2.539.264</b>	<b>5,65</b>
Dr. Martens plc	GBP	207.593	149.882	0,33	<b>Summe Aktien</b>				
Entain plc	GBP	173.107	1.189.591	2,65				<b>43.619.859</b>	<b>97,14</b>
Flutter					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Entertainment plc	GBP	6.487	1.344.106	2,99				<b>43.619.859</b>	<b>97,14</b>
InterContinental Hotels Group plc	GBP	6.388	635.862	1,42	<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Next plc	GBP	25.627	2.434.051	5,42	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
Whitbread plc	GBP	43.880	1.292.705	2,88	<b>Investmentfonds</b>				
			<b>8.863.745</b>	<b>19,74</b>	Sherborne Investors Guernsey C Ltd. Reg. S	GBP	1.692.652	827.707	1,84
<b>Basiskonsumgüter</b>								<b>827.707</b>	<b>1,84</b>
Kerry Group plc 'A'	EUR	25.026	1.936.029	4,31	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>				
Unilever plc	GBP	91.580	4.165.059	9,28				<b>827.707</b>	<b>1,84</b>
			<b>6.101.088</b>	<b>13,59</b>	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Finanzen</b>								<b>827.707</b>	<b>1,84</b>
Ashmore Group plc	GBP	763.198	1.220.354	2,72	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Close Brothers Group plc	GBP	98.889	233.576	0,52				<b>44.447.566</b>	<b>98,98</b>
Hiscox Ltd.	GBP	151.890	1.644.969	3,66	<b>Barmittel</b>				
Prudential plc	GBP	178.174	1.134.968	2,53				<b>771.773</b>	<b>1,72</b>
			<b>4.233.867</b>	<b>9,43</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>								<b>(313.220)</b>	<b>(0,70)</b>
AstraZeneca plc	GBP	17.475	1.829.283	4,08	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Gerresheimer AG	EUR	14.007	832.616	1,85				<b>44.906.119</b>	<b>100,00</b>
GSK plc	GBP	115.731	1.558.318	3,47					
Smith & Nephew plc	GBP	158.422	1.570.596	3,50					
			<b>5.790.813</b>	<b>12,90</b>					
<b>Industrie</b>									
Bunzl plc	GBP	22.288	734.612	1,64					
Howden Joinery Group plc	GBP	90.910	721.371	1,61					
IMI plc	GBP	39.399	717.456	1,60					
Kingspan Group plc	EUR	15.307	898.595	2,00					
RELX plc	GBP	79.428	2.882.442	6,41					
Rentokil Initial plc	GBP	235.654	944.501	2,10					
			<b>6.898.977</b>	<b>15,36</b>					
<b>Informationstechnologie</b>									
Renishaw plc	GBP	34.710	1.174.934	2,62					
Sage Group plc (The)	GBP	51.948	661.298	1,47					
			<b>1.836.232</b>	<b>4,09</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Anglo American plc	GBP	84.804	2.004.767	4,46					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF UK Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	608.586	GBP	501.374	31.01.2025	HSBC	4.177	0,01
GBP	2.708	CHF	3.033	31.01.2025	HSBC	24	-
GBP	1.101	EUR	1.324	31.01.2025	HSBC	1	-
GBP	30.151	USD	37.717	31.01.2025	HSBC	38	-
USD	2.163.145	GBP	1.709.638	31.01.2025	HSBC	17.435	0,04
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>21.675</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>21.675</b>	<b>0,05</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	95.419	GBP	84.540	31.01.2025	HSBC	(108)	-
EUR	25	GBP	21	31.01.2025	HSBC	-	-
GBP	17.421	EUR	21.000	31.01.2025	HSBC	(23)	-
GBP	22.441	USD	28.281	31.01.2025	HSBC	(139)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(270)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(270)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>21.405</b>	<b>0,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Large Cap

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Industrie</b>					
<b>Aktien</b>					Emerson Electric Co.					
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Fortive Corp.					
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.760.458	337.727.030	6,06	GE Vernova, Inc.					
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	777.830	73.240.039	1,31	Otis Worldwide Corp.					
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	441.472	261.895.816	4,70	Parker-Hannifin Corp.					
Netflix, Inc.	USD	262.123	236.701.603	4,25	Uber Technologies, Inc.					
Spotify Technology SA	USD	312.488	141.600.867	2,54						
				<b>1.051.165.355</b>	<b>18,86</b>	<b>456.815.543</b>				<b>8,20</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>					
Amazon.com, Inc.	USD	576.834	128.578.978	2,32	Adobe, Inc.					
AutoZone, Inc.	USD	32.573	103.917.049	1,86	Apple, Inc.					
Booking Holdings, Inc.	USD	22.279	111.477.133	2,00	Arista Networks, Inc.					
Churchill Downs, Inc.	USD	432.603	58.158.442	1,04	Cadence Design Systems, Inc.					
TJX Cos., Inc. (The)	USD	865.137	104.967.806	1,88	Intuit, Inc.					
				<b>507.099.408</b>	<b>9,10</b>	KLA Corp.				
<b>Basiskonsumgüter</b>					Microsoft Corp.					
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.620.533	100.585.785	1,80	NVIDIA Corp.					
Procter & Gamble Co. (The)	USD	552.783	92.318.625	1,66	Salesforce, Inc.					
				<b>192.904.410</b>	<b>3,46</b>	Texas Instruments, Inc.				
<b>Energie</b>					Zebra Technologies Corp. 'A'					
EOG Resources, Inc.	USD	568.917	68.690.838	1,23						
				<b>68.690.838</b>	<b>1,23</b>	<b>1.682.629.375</b>				<b>30,18</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Versorger</b>					
Chubb Ltd.	USD	123.953	34.173.147	0,61	NextEra Energy, Inc.					
East West Bancorp, Inc.	USD	1.072.977	103.514.429	1,86	Public Service Enterprise Group, Inc.					
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	350.674	52.447.793	0,94						
JPMorgan Chase & Co.	USD	463.834	111.254.458	2,00						
Mastercard, Inc. 'A'	USD	254.773	134.131.138	2,41						
Morgan Stanley	USD	1.091.986	137.216.696	2,46						
Visa, Inc. 'A'	USD	525.840	165.647.270	2,97						
				<b>738.384.931</b>	<b>13,25</b>	<b>121.285.259</b>				<b>2,18</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe Aktien</b>					
Alcon AG	USD	742.570	63.037.018	1,13						
Boston Scientific Corp.	USD	1.322.400	118.907.316	2,13	<b>5.423.026.341</b>					
Elevance Health, Inc.	USD	189.949	70.098.404	1,26	<b>97,30</b>					
Eli Lilly & Co.	USD	249.109	192.908.262	3,47	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					
Medtronic plc	USD	783.365	62.438.992	1,12	<b>5.423.026.341</b>					
Merck & Co., Inc.	USD	818.011	80.778.420	1,45	<b>97,30</b>					
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	30.553	15.882.810	0,28	<b>Summe Kapitalanlagen</b>					
				<b>604.051.222</b>	<b>10,84</b>	<b>5.423.026.341</b>				
					<b>97,30</b>					
					<b>Barmittel</b>					
					<b>165.402.125</b>					
					<b>2,97</b>					
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>					
					<b>(14.763.113)</b>					
					<b>(0,27)</b>					
					<b>Summe Nettovermögen</b>					
					<b>5.573.665.353</b>					
					<b>100,00</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Large Cap

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	88.046	USD	91.562	31.01.2025	HSBC	44	-
GBP	196	USD	245	31.01.2025	HSBC	-	-
SEK	1.602.606	USD	145.530	31.01.2025	HSBC	235	-
USD	5.908.115	EUR	5.667.227	31.01.2025	HSBC	11.691	-
USD	485	GBP	386	31.01.2025	HSBC	2	-
USD	3.224.674	PLN	13.246.454	31.01.2025	HSBC	9.189	-
USD	1.408	SEK	15.461	31.01.2025	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>21.162</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>21.162</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	191.924.472	USD	200.118.747	31.01.2025	HSBC	(432.364)	(0,01)
GBP	13.887	USD	17.570	31.01.2025	HSBC	(177)	-
PLN	242.141.792	USD	59.060.738	31.01.2025	HSBC	(282.500)	-
USD	9.673.875	EUR	9.313.531	31.01.2025	HSBC	(16.319)	-
USD	522	GBP	418	31.01.2025	HSBC	(1)	-
USD	1.029.258	PLN	4.240.317	31.01.2025	HSBC	(49)	-
USD	7.136	SEK	78.608	31.01.2025	HSBC	(14)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(731.424)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(731.424)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(710.262)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF All China Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	1.279.600	4.144.443	1,30	Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	419.482	4.666.324	1,47
NetEase, Inc.	HKD	433.200	7.711.353	2,42	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	354.409	2.224.226	0,70
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	4.972.000	369.238	0,12	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	811.400	3.347.889	1,05
Tencent Holdings Ltd.	HKD	578.300	31.016.764	9,76	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	48.876	10.184.278	3,20
			<b>43.241.798</b>	<b>13,60</b>	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	292.600	5.599.486	1,76
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>26.022.203 8,18</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.875.904	19.894.833	6,27	<b>Energie</b>				
Amer Sports, Inc.	USD	63.924	1.820.844	0,57	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	4.844.000	3.814.206	1,20
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	522.600	5.230.987	1,64	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A'	CNY	261.800	1.324.559	0,42
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	272.100	4.970.243	1,56				<b>5.138.765</b>	<b>1,62</b>
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	3.082.000	2.574.960	0,81	<b>Finanzen</b>				
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	1.150.000	4.877.017	1,53	AIA Group Ltd.	HKD	901.000	6.532.681	2,04
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	1.618.200	4.744.506	1,49	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	3.646.000	3.043.143	0,96
JD.com, Inc., ADR	USD	136.396	4.764.002	1,50	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.092.500	5.612.633	1,76
JD.com, Inc. 'A'	HKD	72.100	1.261.673	0,40	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	2.078.500	5.689.312	1,79
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	598.950	11.639.893	3,67	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	1.283.320	4.518.292	1,42
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	35.225	841.839	0,26	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	162.500	6.158.882	1,94
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	250.600	1.518.676	0,48	Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	634.200	1.066.815	0,34
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	688.300	4.340.915	1,36	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	6.531.000	4.383.817	1,38
Prada SpA	HKD	209.900	1.631.736	0,51	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	572.758	4.123.907	1,30
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	133.200	370.907	0,12	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	1.050.000	6.210.698	1,95
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	1.176.800	9.412.358	2,96				<b>47.340.180</b>	<b>14,88</b>
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNY	1.681.200	3.951.419	1,24	<b>Gesundheitswesen</b>				
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	33.172	2.295.213	0,72	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	CNY	162.800	1.693.416	0,53
ZEEKR Intelligent Technology Holding Ltd., ADR	USD	69.915	1.978.252	0,62	Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	488.500	2.914.322	0,92
			<b>88.120.273</b>	<b>27,71</b>	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	1.762.000	1.082.692	0,34
					Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	711.500	3.359.330	1,06
					Remegen Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	720.500	1.329.172	0,42

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF All China Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	5.610.800	3.318.759	1,04	<b>Grundstoffe</b>				
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	47.400	1.651.389	0,52	China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	1.966.569	3.063.535	0,96
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	184.507	1.388.001	0,44	Newmont Corp., CDI	AUD	137.526	5.078.055	1,60
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	468.700	3.402.351	1,07	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.694.310	4.366.262	1,37
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	2.401.500	5.426.753	1,70	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	614.193	1.429.043	0,45
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	1.370.000	2.079.203	0,65	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	616.200	1.433.713	0,45
			<b>27.645.388</b>	<b>8,69</b>	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	351.300	2.045.219	0,64
<b>Industrie</b>					Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	5.464.000	9.978.695	3,14
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	141.353	5.136.958	1,62				<b>27.394.522</b>	<b>8,61</b>
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	160.210	5.822.246	1,83	<b>Immobilien</b>				
Hainan Jinpan Smart Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	389.752	2.203.129	0,69	KE Holdings, Inc., ADR	USD	374.787	6.916.237	2,17
Henan Pinggao Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	856.900	2.252.261	0,71	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.904.100	4.732.715	1,49
JD Logistics, Inc., Reg. S	HKD	856.900	1.407.970	0,44				<b>11.648.952</b>	<b>3,66</b>
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	161.800	1.167.344	0,37	<b>Versorger</b>				
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	989.592	2.232.002	0,70	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	1.979.000	1.640.262	0,52
Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	304.400	835.452	0,26	China Resources Gas Group Ltd.	HKD	1.060.800	4.202.207	1,31
			<b>21.057.362</b>	<b>6,62</b>	Power Assets Holdings Ltd.	HKD	385.000	2.693.106	0,85
<b>Informationstechnologie</b>								<b>8.535.575</b>	<b>2,68</b>
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	96.243	1.374.870	0,43	<b>Summe Aktien</b>			<b>316.151.448</b>	<b>99,40</b>
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNY	15.125	592.106	0,19	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>316.151.448</b>	<b>99,40</b>
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	542.800	1.601.712	0,50	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>316.151.448</b>	<b>99,40</b>
Kingsemi Co. Ltd. 'A'	CNY	122.787	1.404.113	0,44	<b>Barmittel</b>			<b>2.193.162</b>	<b>0,69</b>
Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	1.724.162	3.729.589	1,18	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(293.355)</b>	<b>(0,09)</b>
Willfar Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	263.724	1.304.040	0,41	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>318.051.255</b>	<b>100,00</b>
			<b>10.006.430</b>	<b>3,15</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
HKT Trust & HKT Ltd. 'SS'	HKD	1.791.000	2.213.847	1,37	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	677.600	2.193.064	1,36
NetEase, Inc.	HKD	169.800	3.022.594	1,88	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	159.790	5.139.205	3,19
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	2.349.000	5.314.291	3,30	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	85.900	3.255.680	2,02
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	47.233	1.780.499	1,11	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	498.500	2.268.052	1,41
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	9.620.900	1.609.999	1,00	KB Financial Group, Inc.	KRW	32.750	1.851.535	1,15
Telstra Group Ltd.	AUD	1.645.340	4.093.204	2,54	National Australia Bank Ltd.	AUD	127.418	2.935.810	1,82
			<b>18.034.434</b>	<b>11,20</b>	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	468.232	5.745.769	3,56
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Kia Corp.	KRW	26.099	1.769.245	1,10	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	380.000	2.247.681	1,40
Midea Group Co. Ltd.	HKD	158.200	1.543.886	0,96	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	11.909	2.873.071	1,78
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	21.300	219.302	0,14	Singapore Exchange Ltd.	SGD	232.500	2.175.444	1,35
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	24.000	247.324	0,15	Suncorp Group Ltd.	AUD	275.703	3.255.622	2,02
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	269.500	2.155.532	1,34	United Overseas Bank Ltd.	SGD	81.600	2.179.055	1,35
			<b>5.935.289</b>	<b>3,69</b>				<b>53.077.505</b>	<b>32,95</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Coles Group Ltd.	AUD	231.063	2.706.791	1,68	Sonic Healthcare Ltd.	AUD	114.567	1.920.719	1,19
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	8.500	1.771.143	1,10				<b>1.920.719</b>	<b>1,19</b>
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	702.000	1.733.370	1,08	<b>Industrie</b>				
Vietnam Dairy Products JSC	VND	775.900	1.930.236	1,20	Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	732.300	1.651.686	1,03
Woolworths Group Ltd.	AUD	69.832	1.321.681	0,82				<b>1.651.686</b>	<b>1,03</b>
			<b>9.463.221</b>	<b>5,88</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Energie</b>									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	4.190.000	2.401.027	1,49	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	772.000	3.827.493	2,38
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	120.479	1.835.617	1,14	Delta Electronics, Inc.	TWD	152.000	2.002.867	1,24
			<b>4.236.644</b>	<b>2,63</b>	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	835.016	4.706.726	2,92
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	410.200	2.974.146	1,85	MediaTek, Inc.	TWD	144.000	6.234.733	3,87
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	141.614	2.506.033	1,56	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	66.011	2.360.941	1,47
ASX Ltd.	AUD	25.394	1.026.707	0,64	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	187.339	5.572.587	3,46
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	9.043.600	3.201.721	1,99	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	485.000	15.966.783	9,92
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	5.496.600	1.482.902	0,92	United Microelectronics Corp.	TWD	1.701.000	2.239.792	1,39
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1.610.000	5.177.578	3,21	Venture Corp. Ltd.	SGD	87.400	842.741	0,52
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	705.000	588.430	0,37				<b>43.754.663</b>	<b>27,17</b>
					<b>Grundstoffe</b>				
					BHP Group Ltd.	GBP	134.461	3.288.198	2,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Orica Ltd.	AUD	109.433	1.125.866	0,70	Swire Properties Ltd.	HKD	925.800	1.887.975	1,17
Rio Tinto plc	GBP	57.230	3.386.284	2,10				<b>10.149.523</b>	<b>6,30</b>
			<b>7.800.348</b>	<b>4,84</b>	<b>Summe Aktien</b>			<b>156.024.032</b>	<b>96,88</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>156.024.032</b>	<b>96,88</b>
CapitaLand Ascendas REIT	SGD	1.200.500	2.262.781	1,40	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	1.700.105	2.406.193	1,50	<b>Aktien</b>				
China Resources Land Ltd.	HKD	452.000	1.310.895	0,81	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	905.000	725.746	0,45	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	352.147	3.625.656	2,25
Link REIT	HKD	367.200	1.555.933	0,97				<b>3.625.656</b>	<b>2,25</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>3.625.656</b>	<b>2,25</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>3.625.656</b>	<b>2,25</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>159.649.688</b>	<b>99,13</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>3.056.494</b>	<b>1,90</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.650.922)</b>	<b>(1,03)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>161.055.260</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	45.668	USD	47.492	31.01.2025	HSBC	23	-
USD	307.533	AUD	492.697	31.01.2025	HSBC	2.025	-
USD	666.111	EUR	637.776	31.01.2025	HSBC	2.542	-
USD	806.173	SGD	1.094.511	31.01.2025	HSBC	2.442	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>7.032</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.032</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	7.891.544	USD	4.925.557	31.01.2025	HSBC	(32.221)	(0,02)
EUR	49.381.528	USD	51.489.343	31.01.2025	HSBC	(110.701)	(0,07)
SGD	31.317.432	USD	23.084.392	31.01.2025	HSBC	(87.121)	(0,05)
USD	1.145.812	EUR	1.104.165	31.01.2025	HSBC	(3.008)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(233.051)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(233.051)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(226.019)</b>	<b>(0,14)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(58.200)	AIA Group Ltd., Call, 65.264, 20/02/2025	HKD	52.217	Merrill	(2.952)	-
(52.400)	AIA Group Ltd., Call, 66.944, 13/03/2025	HKD	53.844	Citigroup	(3.646)	-
(59.800)	AIA Group Ltd., Call, 68.437, 15/01/2025	HKD	3.152	J.P. Morgan	(80)	-
(64.400)	AIA Group Ltd., Call, 71.966, 06/02/2025	HKD	12.783	Citigroup	(482)	-
(65.800)	AIA Group Ltd., Call, 74.107, 23/01/2025	HKD	3.506	J.P. Morgan	(85)	-
(63.200)	AIA Group Ltd., Call, 87.230, 08/01/2025	HKD	458.172	Citigroup	-	-
(20.382)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 30.888, 15/01/2025	AUD	3.913	Goldman Sachs	(28)	-
(21.822)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 31.127, 08/01/2025	AUD	386.167	J.P. Morgan	-	-
(20.076)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 31.295, 13/03/2025	AUD	50.249	UBS	(1.786)	-
(22.771)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 32.319, 23/01/2025	AUD	1.056	UBS	(7)	-
(20.211)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 32.477, 06/02/2025	AUD	4.718	J.P. Morgan	(41)	-
(19.383)	ANZ Group Holdings Ltd., Call, 34.088, 20/02/2025	AUD	2.051	Goldman Sachs	(10)	-
(122.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 180.630, 15/01/2025	USD	24.301	Citigroup	(954)	-
(127.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 184.660, 20/02/2025	USD	88.134	Merrill	(5.148)	-
(137.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 184.840, 13/03/2025	USD	128.955	Citigroup	(9.973)	(0,01)
(142.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 187.510, 06/02/2025	USD	50.794	Citigroup	(1.857)	-
(145.000)	ASE Technology Holding Co. Ltd., Call, 195.110, 22/01/2025	USD	4.664	UBS	(267)	-
(4.273)	ASX Ltd., Call, 67.965, 06/02/2025	AUD	42.572	UBS	(1.336)	-
(4.710)	ASX Ltd., Call, 69.213, 08/01/2025	AUD	1.203	Goldman Sachs	(6)	-
(4.915)	ASX Ltd., Call, 69.495, 23/01/2025	AUD	13.977	UBS	(229)	-
(3.021)	ASX Ltd., Call, 70.180, 20/02/2025	AUD	17.647	UBS	(558)	-
(172.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 27.117, 13/03/2025	HKD	111.617	J.P. Morgan	(5.083)	-
(172.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 27.391, 15/01/2025	HKD	4.592	J.P. Morgan	(79)	-
(170.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 27.511, 20/02/2025	HKD	56.795	J.P. Morgan	(1.826)	-
(185.000)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 27.894, 23/01/2025	HKD	7.750	Merrill	(189)	-
(177.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 28.184, 08/01/2025	HKD	570.258	Citigroup	-	-
(175.500)	BOC Hong Kong Holdings Ltd., Call, 28.328, 06/02/2025	HKD	15.849	J.P. Morgan	(342)	-
(142.500)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.617, 13/03/2025	SGD	100.898	J.P. Morgan	(2.156)	-
(141.000)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.652, 20/02/2025	SGD	54.146	Morgan Stanley	(651)	-
(142.500)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.684, 15/01/2025	SGD	14.153	UBS	(71)	-
(158.400)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.874, 23/01/2025	SGD	298.572	UBS	-	-
(138.000)	CapitaLand Ascendas REIT, Call, 2.982, 08/01/2025	SGD	260.120	Morgan Stanley	-	-
(270.500)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.965, 13/03/2025	SGD	172.443	J.P. Morgan	(4.006)	-
(267.600)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 1.994, 20/02/2025	SGD	128.014	Citigroup	(1.410)	-
(270.500)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.024, 15/01/2025	SGD	33.132	J.P. Morgan	(146)	-
(267.600)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.064, 06/02/2025	SGD	43.914	J.P. Morgan	(386)	-
(292.300)	CapitaLand Integrated Commercial Trust, Call, 2.138, 23/01/2025	SGD	2.925	Toronto-Dominion Bank	(4)	-
(614.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.698, 20/02/2025	HKD	107.561	J.P. Morgan	(5.417)	(0,01)
(636.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.827, 13/03/2025	HKD	99.327	J.P. Morgan	(5.646)	(0,01)
(644.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.854, 15/01/2025	HKD	18.141	J.P. Morgan	(388)	-
(640.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 4.952, 06/02/2025	HKD	38.972	Merrill	(1.344)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(720.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.318, 23/01/2025	HKD	961	Merrill	(141)	-
(690.000)	China Petroleum & Chemical Corp., Call, 5.943, 08/01/2025	HKD	395.377	Merrill	-	-
(29.864)	Coles Group Ltd., Call, 18.033, 06/02/2025	AUD	309.704	Citigroup	(18.546)	(0,01)
(31.150)	Coles Group Ltd., Call, 18.728, 08/01/2025	AUD	260.650	Goldman Sachs	(4.902)	-
(29.864)	Coles Group Ltd., Call, 18.845, 20/02/2025	AUD	203.493	UBS	(8.588)	(0,01)
(30.500)	Coles Group Ltd., Call, 19.028, 23/01/2025	AUD	159.939	UBS	(3.917)	-
(30.182)	Coles Group Ltd., Call, 19.156, 13/03/2025	AUD	165.957	UBS	(4.967)	-
(30.182)	Coles Group Ltd., Call, 19.644, 15/01/2025	AUD	23.272	Goldman Sachs	(196)	-
(27.000)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 39.778, 08/01/2025	SGD	864.753	Morgan Stanley	(78.491)	(0,05)
(28.200)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 40.066, 23/01/2025	SGD	885.680	Morgan Stanley	(77.307)	(0,05)
(25.200)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 43.205, 06/02/2025	SGD	501.641	J.P. Morgan	(20.360)	(0,01)
(20.700)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 44.752, 20/02/2025	SGD	255.661	Merrill	(7.912)	(0,01)
(15.600)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 45.274, 15/01/2025	SGD	74.664	Morgan Stanley	(750)	-
(23.500)	DBS Group Holdings Ltd., Call, 45.421, 13/03/2025	SGD	254.208	Merrill	(8.683)	(0,01)
(14.000)	Delta Electronics, Inc., Call, 465.430, 22/01/2025	USD	23.941	UBS	(1.334)	-
(119.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 8.275, 23/01/2025	HKD	95.464	J.P. Morgan	(13)	-
(114.000)	Hang Lung Properties Ltd., Call, 9.013, 08/01/2025	HKD	91.452	Merrill	-	-
(231.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 9.931, 20/02/2025	HKD	90.826	UBS	(2.057)	-
(233.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.023, 15/01/2025	HKD	14.332	Merrill	(159)	-
(233.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.032, 13/03/2025	HKD	90.402	Goldman Sachs	(2.534)	-
(249.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.222, 06/02/2025	HKD	30.377	Goldman Sachs	(350)	-
(270.000)	HKT Trust & HKT Ltd., Call, 10.634, 08/01/2025	HKD	333.763	J.P. Morgan	-	-
(118.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 217.070, 15/01/2025	USD	662.264	Citigroup	(8)	-
(118.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 220.070, 13/03/2025	USD	48.577	Citigroup	(2.466)	-
(117.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 238.870, 20/02/2025	USD	3.132	Citigroup	(66)	-
(145.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 255.070, 22/01/2025	USD	813.799	Citigroup	-	-
(147.000)	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Call, 258.320, 06/02/2025	USD	825.024	Citigroup	-	-
(9.000)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 359.393, 20/02/2025	HKD	39.231	Merrill	(2.755)	-
(9.100)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 377.420, 15/01/2025	HKD	5.133	Goldman Sachs	(111)	-
(9.700)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 401.933, 23/01/2025	HKD	5.531	J.P. Morgan	(220)	-
(9.100)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 405.644, 13/03/2025	HKD	26.170	Morgan Stanley	(2.681)	-
(9.500)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 440.576, 06/02/2025	HKD	5.474	Toronto-Dominion Bank	(243)	-
(9.300)	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd., Call, 493.012, 08/01/2025	HKD	14	Citigroup	-	-
(4.277)	KB Financial Group, Inc., Call, 105,896.000, 15/01/2025	USD	50	Merrill	(4)	-
(4.491)	KB Financial Group, Inc., Call, 110,029.000, 08/01/2025	USD	252.898	J.P. Morgan	-	-
(4.277)	KB Financial Group, Inc., Call, 111,934.000, 13/03/2025	USD	12.666	UBS	(321)	-
(4.323)	KB Financial Group, Inc., Call, 112,604.000, 23/01/2025	USD	114	J.P. Morgan	(6)	-
(4.232)	KB Financial Group, Inc., Call, 112,619.000, 06/02/2025	USD	1.690	Goldman Sachs	(31)	-
(4.232)	KB Financial Group, Inc., Call, 118,103.000, 20/02/2025	USD	2.128	Goldman Sachs	(36)	-
(3.066)	Kia Corp., Call, 109,501.000, 06/02/2025	USD	50.701	Goldman Sachs	(2.597)	-
(3.131)	Kia Corp., Call, 110,471.000, 23/01/2025	USD	32.323	UBS	(1.258)	-
(3.066)	Kia Corp., Call, 114,319.000, 20/02/2025	USD	37.597	Goldman Sachs	(2.067)	-
(2.789)	Kia Corp., Call, 115,163.000, 15/01/2025	USD	5.389	Goldman Sachs	(86)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(3.099)	Kia Corp., Call, 119,371.000, 13/03/2025	USD	31.994	J.P. Morgan	(1.893)	-
(3.001)	Kia Corp., Call, 121,424.000, 08/01/2025	USD	31	Goldman Sachs	-	-
(43.300)	Link REIT, Call, 36.931, 15/01/2025	HKD	364	J.P. Morgan	(3)	-
(55.300)	Link REIT, Call, 37.031, 20/02/2025	HKD	15.481	J.P. Morgan	(388)	-
(43.300)	Link REIT, Call, 37.063, 13/03/2025	HKD	20.849	Goldman Sachs	(783)	-
(56.500)	Link REIT, Call, 39.032, 23/01/2025	HKD	191	Merrill	(3)	-
(55.300)	Link REIT, Call, 39.986, 06/02/2025	HKD	931	Merrill	(10)	-
(54.100)	Link REIT, Call, 42.854, 08/01/2025	HKD	228.842	Goldman Sachs	-	-
(20.000)	MediaTek, Inc., Call, 1,480.050, 20/02/2025	USD	251.627	Morgan Stanley	(21.722)	(0,02)
(20.000)	MediaTek, Inc., Call, 1,530.360, 15/01/2025	USD	33.890	Citigroup	(2.754)	-
(20.000)	MediaTek, Inc., Call, 1,579.690, 13/03/2025	USD	145.184	J.P. Morgan	(14.612)	(0,01)
(24.000)	MediaTek, Inc., Call, 1,581.400, 22/01/2025	USD	28.103	UBS	(2.857)	-
(24.000)	MediaTek, Inc., Call, 1,583.100, 06/02/2025	USD	75.006	UBS	(4.863)	-
(18.500)	Midea Group Co. Ltd., Call, 83.144, 20/02/2025	HKD	60.077	J.P. Morgan	(3.815)	-
(18.700)	Midea Group Co. Ltd., Call, 97.409, 13/03/2025	HKD	25.287	J.P. Morgan	(1.117)	-
(21.754)	National Australia Bank Ltd., Call, 38.513, 08/01/2025	AUD	32.873	J.P. Morgan	(403)	-
(21.614)	National Australia Bank Ltd., Call, 39.522, 15/01/2025	AUD	17.720	J.P. Morgan	(176)	-
(22.015)	National Australia Bank Ltd., Call, 39.884, 23/01/2025	AUD	27.205	UBS	(417)	-
(21.707)	National Australia Bank Ltd., Call, 40.095, 13/03/2025	AUD	95.684	UBS	(3.891)	-
(22.382)	National Australia Bank Ltd., Call, 40.557, 06/02/2025	AUD	33.570	Citigroup	(599)	-
(17.531)	National Australia Bank Ltd., Call, 41.794, 20/02/2025	AUD	18.257	Goldman Sachs	(290)	-
(28.800)	NetEase, Inc., Call, 159.770, 23/01/2025	HKD	40.860	Merrill	(2.503)	-
(24.700)	NetEase, Inc., Call, 165.816, 06/02/2025	HKD	46.035	J.P. Morgan	(3.012)	-
(17.200)	NetEase, Inc., Call, 173.503, 20/02/2025	HKD	31.848	J.P. Morgan	(2.872)	-
(30.900)	NetEase, Inc., Call, 180.232, 08/01/2025	HKD	550.677	J.P. Morgan	(2)	-
(24.700)	NetEase, Inc., Call, 182.756, 15/01/2025	HKD	291	Merrill	(42)	-
(26.200)	NetEase, Inc., Call, 198.162, 13/03/2025	HKD	18.369	Morgan Stanley	(3.167)	-
(105.700)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 15.468, 08/01/2025	SGD	1.291.985	Toronto-Dominion Bank	(95.411)	(0,06)
(76.100)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 16.579, 06/02/2025	SGD	555.869	Morgan Stanley	(19.053)	(0,01)
(68.500)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 17.005, 20/02/2025	SGD	328.477	Merrill	(9.422)	(0,01)
(91.400)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 17.129, 15/01/2025	SGD	198.368	Merrill	(1.782)	-
(97.100)	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Call, 17.289, 13/03/2025	SGD	373.090	Toronto-Dominion Bank	(11.275)	(0,01)
(40.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 55.749, 20/02/2025	HKD	28.332	Merrill	(1.890)	-
(40.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 56.941, 15/01/2025	HKD	5.144	J.P. Morgan	(122)	-
(40.500)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 60.786, 13/03/2025	HKD	21.912	Toronto-Dominion Bank	(1.854)	-
(41.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 62.220, 23/01/2025	HKD	3.250	Merrill	(125)	-
(40.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 67.037, 06/02/2025	HKD	3.359	Toronto-Dominion Bank	(146)	-
(39.000)	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Call, 75.857, 08/01/2025	HKD	231.258	Citigroup	-	-
(25.274)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 51,789.000, 06/02/2025	USD	53.877	Goldman Sachs	(929)	-
(26.976)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 54,818.000, 23/01/2025	USD	4.050	UBS	(46)	-
(31.162)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 55,119.000, 08/01/2025	USD	935.611	Morgan Stanley	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(26.253)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 57,194.000, 20/02/2025	USD	15.946	Merrill	(180)	-
(8.622)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 62,219.000, 15/01/2025	USD	2.116	J.P. Morgan	(29)	-
(9.406)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 65,889.000, 13/03/2025	USD	22.509	Goldman Sachs	(924)	-
(9.930)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 66,513.000, 20/02/2025	USD	10.220	J.P. Morgan	(283)	-
(15.242)	Samsung Electronics Co. Ltd., Call, 68,719.000, 08/01/2025	USD	550.810	UBS	-	-
(2.068)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 416,069.000, 06/02/2025	USD	44.463	Goldman Sachs	(3.812)	-
(2.242)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 419,265.000, 23/01/2025	USD	18.612	Morgan Stanley	(1.816)	-
(2.149)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 420,840.000, 08/01/2025	USD	537	Morgan Stanley	(40)	-
(1.492)	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd., Call, 456,945.000, 20/02/2025	USD	10.733	Morgan Stanley	(1.285)	-
(28.800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 76.028, 15/01/2025	HKD	3.952	J.P. Morgan	(155)	-
(29.100)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 79.462, 23/01/2025	HKD	5.257	UBS	(263)	-
(28.400)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 79.722, 20/02/2025	HKD	21.961	Merrill	(1.545)	-
(28.400)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 80.581, 06/02/2025	HKD	11.763	Merrill	(588)	-
(28.800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 80.833, 13/03/2025	HKD	31.794	J.P. Morgan	(3.062)	-
(27.800)	Shenzhou International Group Holdings Ltd., Call, 95.628, 08/01/2025	HKD	221.942	Morgan Stanley	-	-
(36.600)	Singapore Exchange Ltd., Call, 11.844, 06/02/2025	SGD	322.991	J.P. Morgan	(25.589)	(0,02)
(40.600)	Singapore Exchange Ltd., Call, 11.873, 23/01/2025	SGD	368.772	J.P. Morgan	(26.815)	(0,02)
(36.900)	Singapore Exchange Ltd., Call, 12.810, 13/03/2025	SGD	176.361	J.P. Morgan	(8.178)	(0,01)
(36.900)	Singapore Exchange Ltd., Call, 12.885, 15/01/2025	SGD	126.511	J.P. Morgan	(2.722)	-
(36.600)	Singapore Exchange Ltd., Call, 12.946, 20/02/2025	SGD	138.769	J.P. Morgan	(4.803)	-
(341.600)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.199, 20/02/2025	SGD	248.870	Citigroup	(7.778)	(0,01)
(290.000)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.231, 15/01/2025	SGD	69.677	J.P. Morgan	(723)	-
(334.300)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.252, 08/01/2025	SGD	17.852	UBS	(77)	-
(378.000)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.257, 23/01/2025	SGD	104.431	UBS	(1.473)	-
(370.100)	Singapore Telecommunications Ltd., Call, 3.299, 06/02/2025	SGD	111.704	J.P. Morgan	(1.751)	-
(7.935)	SK Telecom Co. Ltd., Call, 59,409.000, 23/01/2025	USD	39.509	UBS	(295)	-
(12.115)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.045, 06/02/2025	AUD	26.088	UBS	(658)	-
(11.857)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.048, 08/01/2025	AUD	856	UBS	(4)	-
(12.373)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.318, 23/01/2025	AUD	9.263	UBS	(137)	-
(12.244)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.435, 13/03/2025	AUD	30.291	Morgan Stanley	(1.016)	-
(12.244)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.640, 15/01/2025	AUD	1.718	Goldman Sachs	(9)	-
(12.115)	Sonic Healthcare Ltd., Call, 29.713, 20/02/2025	AUD	21.838	J.P. Morgan	(578)	-
(44.130)	Suncorp Group Ltd., Call, 19.113, 23/01/2025	AUD	252.942	UBS	(9.051)	(0,01)
(40.536)	Suncorp Group Ltd., Call, 19.243, 08/01/2025	AUD	148.874	J.P. Morgan	(2.673)	-
(43.336)	Suncorp Group Ltd., Call, 19.653, 06/02/2025	AUD	162.141	J.P. Morgan	(6.008)	(0,01)
(40.013)	Suncorp Group Ltd., Call, 19.777, 15/01/2025	AUD	50.437	Goldman Sachs	(980)	-
(43.243)	Suncorp Group Ltd., Call, 19.938, 13/03/2025	AUD	153.158	J.P. Morgan	(5.723)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(44.971)	Suncorp Group Ltd., Call, 20.816, 20/02/2025	AUD	52.292	Citigroup	(993)	-
(98.800)	Swire Properties Ltd., Call, 17.624, 15/01/2025	HKD	13.320	J.P. Morgan	(203)	-
(98.800)	Swire Properties Ltd., Call, 18.000, 13/03/2025	HKD	45.045	UBS	(2.402)	-
(97.800)	Swire Properties Ltd., Call, 18.209, 20/02/2025	HKD	30.438	J.P. Morgan	(1.123)	-
(99.800)	Swire Properties Ltd., Call, 18.651, 23/01/2025	HKD	7.278	J.P. Morgan	(114)	-
(97.800)	Swire Properties Ltd., Call, 19.115, 06/02/2025	HKD	10.167	J.P. Morgan	(177)	-
(95.800)	Swire Properties Ltd., Call, 20.033, 08/01/2025	HKD	195.153	Merrill	-	-
(72.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,193.810, 15/01/2025	USD	25.710	J.P. Morgan	(6.322)	(0,01)
(72.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,219.070, 20/02/2025	USD	207.001	Citigroup	(23.289)	(0,02)
(76.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,223.580, 06/02/2025	USD	110.198	Citigroup	(12.951)	(0,01)
(72.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,237.440, 13/03/2025	USD	283.730	J.P. Morgan	(32.471)	(0,02)
(78.000)	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., Call, 1,251.860, 22/01/2025	USD	6.010	Citigroup	(5.266)	(0,01)
(180.855)	Telstra Group Ltd., Call, 3.993, 06/02/2025	AUD	266.443	Citigroup	(9.631)	(0,01)
(184.287)	Telstra Group Ltd., Call, 4.014, 08/01/2025	AUD	228.501	UBS	(3.138)	-
(192.299)	Telstra Group Ltd., Call, 4.022, 23/01/2025	AUD	240.749	UBS	(5.992)	(0,01)
(180.855)	Telstra Group Ltd., Call, 4.043, 20/02/2025	AUD	222.141	Morgan Stanley	(8.413)	(0,01)
(182.779)	Telstra Group Ltd., Call, 4.091, 13/03/2025	AUD	184.739	UBS	(4.187)	-
(182.779)	Telstra Group Ltd., Call, 4.184, 15/01/2025	AUD	32.921	Morgan Stanley	(88)	-
(111.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 88.770, 13/03/2025	USD	36.909	Merrill	(1.508)	-
(111.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 90.350, 15/01/2025	USD	273.907	J.P. Morgan	(8)	-
(135.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 93.320, 06/02/2025	USD	986	Merrill	(26)	-
(137.000)	Uni-President Enterprises Corp., Call, 93.390, 22/01/2025	USD	338.065	Morgan Stanley	(6)	-
(291.000)	United Microelectronics Corp., Call, 47.110, 15/01/2025	USD	6.614	UBS	(96)	-
(288.000)	United Microelectronics Corp., Call, 51.440, 06/02/2025	USD	2.069	Merrill	(10)	-
(313.000)	United Microelectronics Corp., Call, 55.470, 22/01/2025	USD	411.007	UBS	-	-
(15.300)	United Overseas Bank Ltd., Call, 33.136, 08/01/2025	SGD	406.700	Morgan Stanley	(36.044)	(0,02)
(16.000)	United Overseas Bank Ltd., Call, 33.534, 23/01/2025	SGD	420.067	Toronto-Dominion Bank	(33.672)	(0,02)
(13.900)	United Overseas Bank Ltd., Call, 37.545, 20/02/2025	SGD	105.357	J.P. Morgan	(2.836)	-
(14.500)	United Overseas Bank Ltd., Call, 38.416, 13/03/2025	SGD	76.619	J.P. Morgan	(2.225)	-
(14.306)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 25.357, 13/03/2025	AUD	77.385	UBS	(3.946)	-
(14.306)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 26.186, 15/01/2025	AUD	16.567	J.P. Morgan	(334)	-
(14.457)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 26.806, 23/01/2025	AUD	13.637	Merrill	(369)	-
(14.156)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 26.896, 06/02/2025	AUD	24.190	J.P. Morgan	(854)	-
(14.156)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 27.152, 20/02/2025	AUD	28.608	J.P. Morgan	(1.241)	-
(13.855)	Woodside Energy Group Ltd., Call, 28.571, 08/01/2025	AUD	211.334	Merrill	-	-
(7.384)	Woolworths Group Ltd., Call, 30.885, 06/02/2025	AUD	59.791	Citigroup	(2.024)	-
(7.463)	Woolworths Group Ltd., Call, 31.345, 15/01/2025	AUD	20.565	Goldman Sachs	(351)	-
(7.463)	Woolworths Group Ltd., Call, 31.384, 13/03/2025	AUD	53.442	Citigroup	(1.861)	-
(7.384)	Woolworths Group Ltd., Call, 31.679, 20/02/2025	AUD	36.012	UBS	(1.244)	-
(7.541)	Woolworths Group Ltd., Call, 34.612, 23/01/2025	AUD	142.565	UBS	-	-
(7.227)	Woolworths Group Ltd., Call, 34.904, 08/01/2025	AUD	136.629	Goldman Sachs	-	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>					<b>(855.439)</b>	<b>(0,53)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Equity Impact

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S HKD 34.000 76.831 0,70				
<b>Aktien</b>					<b>2.356.747 21,35</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Industrie</b>				
Globe Telecom, Inc.	PHP	5.745	216.021	1,96	Brambles Ltd.	AUD	20.605	246.223	2,23
SEEK Ltd.	AUD	19.795	277.714	2,52	Cleanaway Waste Management Ltd.	AUD	120.873	198.655	1,80
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	100.700	227.820	2,06	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	10.020	364.140	3,30
			<b>721.555</b>	<b>6,54</b>	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	66.385	316.664	2,87
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'				
IDP Education Ltd.	AUD	8.178	64.039	0,58	Sporton International, Inc.	TWD	17.000	107.526	0,97
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	52.000	239.933	2,17	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	5.000	284.222	2,57
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	29.400	185.418	1,68	Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	61.800	169.615	1,54
Niu Technologies, ADR	USD	40.600	72.376	0,66	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	64.800	208.600	1,89
			<b>561.766</b>	<b>5,09</b>				<b>2.114.265</b>	<b>19,15</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	264.600	318.269	2,88	Advantech Co. Ltd.	TWD	10.000	105.973	0,96
			<b>318.269</b>	<b>2,88</b>	Chroma ATE, Inc.	TWD	12.000	150.228	1,36
<b>Finanzen</b>					Delta Electronics, Inc.				
AIA Group Ltd.	HKD	44.000	319.021	2,89	MediaTek, Inc.	TWD	8.000	346.374	3,14
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	6.280	111.132	1,01	Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	13.000	104.191	0,94
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	767.600	271.755	2,46	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	32.000	1.053.479	9,55
Bank of the Philippine Islands	PHP	80.000	167.704	1,52				<b>1.905.189</b>	<b>17,26</b>
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	11.930	383.696	3,47	<b>Grundstoffe</b>				
Five-Star Business Finance Ltd.	INR	18.420	166.458	1,51	Calix Ltd.	AUD	41.682	19.356	0,18
HDFC Bank Ltd.	INR	15.942	329.952	2,99	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	3.749	116.693	1,06
ICICI Bank Ltd.	INR	17.769	265.862	2,41	Sims Ltd.	AUD	18.237	134.419	1,21
			<b>2.015.580</b>	<b>18,26</b>				<b>270.468</b>	<b>2,45</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Versorger</b>				
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	396.000	283.894	2,57	Contact Energy Ltd.	NZD	43.405	231.683	2,10
Cipla Ltd.	INR	17.597	314.179	2,85	Mercury NZ Ltd.	NZD	58.454	191.637	1,74
Cochlear Ltd.	AUD	1.654	297.936	2,70				<b>423.320</b>	<b>3,84</b>
CSL Ltd.	AUD	2.134	373.172	3,38	<b>Summe Aktien 10.687.159 96,82</b>				
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	NZD	10.457	225.755	2,05	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 10.687.159 96,82</b>				
Krishna Institute of Medical Sciences Ltd., Reg. S	INR	27.075	189.115	1,71	<b>Summe Kapitalanlagen 10.687.159 96,82</b>				
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	1.235.000	194.504	1,76	<b>Barmittel 388.640 3,52</b>				
ResMed, Inc., CDI	AUD	17.553	401.361	3,63	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (38.012) (0,34)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen 11.037.787 100,00</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Equity Impact

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	125	EUR	120	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						-	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						-	-
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	10.457	USD	10.903	31.01.2025	HSBC	(23)	-
USD	279	EUR	269	31.01.2025	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						(24)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						(24)	-
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						(24)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Equity Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
NetEase, Inc.	HKD	865.100	15.399.565	1,64	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1.257.600	15.432.266	1,64
SEEK Ltd.	AUD	927.261	13.009.026	1,39	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	47.307	11.412.912	1,22
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	3.960.700	8.960.542	0,95	Singapore Exchange Ltd.	SGD	1.944.100	18.190.451	1,94
Spark New Zealand Ltd.	NZD	6.925.704	11.496.690	1,22				<b>224.724.392</b>	<b>23,94</b>
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.012.400	54.299.449	5,79	<b>Gesundheitswesen</b>				
			<b>103.165.272</b>	<b>10,99</b>	Cochlear Ltd.	AUD	61.831	11.137.668	1,19
					CSL Ltd.	AUD	154.698	27.051.965	2,88
					ResMed, Inc., CDI	AUD	848.699	19.406.078	2,07
								<b>57.595.711</b>	<b>6,14</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	409.156	17.363.764	1,85	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	444.857	16.166.702	1,72
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	4.035.000	17.111.967	1,82	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	3.004.470	19.960.295	2,12
LG Electronics, Inc.	KRW	137.292	7.722.011	0,82	Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	3.766.925	11.762.579	1,25
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	40.300	414.923	0,04	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.779.200	14.247.962	1,52
momo.com, Inc.	TWD	847.050	8.625.820	0,92	Swire Pacific Ltd. 'A'	HKD	1.775.500	16.116.500	1,72
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	202.893	12.773.761	1,36	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	1.238.500	16.401.045	1,75
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	1.240.000	13.888.568	1,48	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	322.000	18.303.883	1,95
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.228.700	17.825.733	1,91	Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	2.328.286	6.390.179	0,68
			<b>95.726.547</b>	<b>10,20</b>				<b>119.349.145</b>	<b>12,71</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Sheng Siong Group Ltd.	SGD	10.400.200	12.509.684	1,33	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.319.000	16.455.244	1,75
			<b>12.509.684</b>	<b>1,33</b>	MediaTek, Inc.	TWD	583.000	25.242.011	2,69
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
AIA Group Ltd.	HKD	2.340.400	16.969.019	1,81	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	1.037.007	30.846.818	3,29
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	751.142	13.292.379	1,42	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.848.655	93.781.139	9,99
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	65.319.800	23.125.279	2,46	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	322.616	15.422.440	1,64
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2.604.000	8.374.171	0,89				<b>181.747.652</b>	<b>19,36</b>
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	10.853.450	9.058.860	0,97	<b>Grundstoffe</b>				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.936.400	9.503.708	1,01	BHP Group Ltd.	GBP	526.109	12.865.815	1,37
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	909.280	29.244.486	3,11	BlueScope Steel Ltd.	AUD	1.163.063	13.492.133	1,44
HDFC Bank Ltd.	INR	1.308.769	27.087.649	2,89	Incitec Pivot Ltd.	AUD	6.927.399	12.588.347	1,34
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	368.500	13.966.449	1,49	Newmont Corp., CDI	AUD	246.476	9.100.961	0,97
ICICI Bank Ltd.	INR	1.118.184	16.730.440	1,78	Rio Tinto Ltd.	AUD	247.341	17.975.973	1,91
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	5.241.076	12.336.323	1,31				<b>66.023.229</b>	<b>7,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Equity Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Kerry Properties Ltd.	HKD	9.382.500	18.824.049	2,01	<b>Aktien</b>				
			<b>18.824.049</b>	<b>2,01</b>	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Versorger</b>					Midea Group Co. Ltd. 'A'				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	5.023.372	20.335.885	2,17		CNH	1.313.016	13.518.628	1,44
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	3.201.854	11.537.198	1,23				<b>13.518.628</b>	<b>1,44</b>
			<b>31.873.083</b>	<b>3,40</b>	<b>Summe Aktien</b>				
			<b>911.538.764</b>	<b>97,11</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Summe Aktien</b>								<b>13.518.628</b>	<b>1,44</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>								<b>925.057.392</b>	<b>98,55</b>
			<b>911.538.764</b>	<b>97,11</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(844.118)</b>	<b>(0,09)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>938.654.511</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	157.863	AUD	253.602	31.01.2025	HSBC	611	-
USD	55.567	SGD	75.401	31.01.2025	HSBC	198	-
USD	53.863	ZAR	995.952	31.01.2025	HSBC	1.268	-
ZAR	3	USD	-	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>2.077</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.077</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.298.876	USD	810.693	31.01.2025	HSBC	(5.295)	-
SGD	2.898.571	USD	2.136.559	31.01.2025	HSBC	(8.056)	-
ZAR	18.709.056	USD	1.021.948	31.01.2025	HSBC	(33.957)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(47.308)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(47.308)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(45.231)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
PVR Inox Ltd.	INR	260.639	3.970.433	1,47	Alembic Pharma- ceuticals Ltd.	INR	341.977	4.257.778	1,58
			<b>3.970.433</b>	<b>1,47</b>	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	82.200	7.002.818	2,60
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	2.976.000	2.988.931	1,11	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	35.287.800	5.557.575	2,06
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	19.767.500	11.150.760	4,14	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	869.351	4.249.782	1,58
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	178.853	2.783.059	1,03	Sonoscape Medical Corp. 'A'	CNY	601.258	2.412.361	0,90
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	802.257	3.701.690	1,37				<b>23.480.314</b>	<b>8,72</b>
Mitra Adiperkasa Tbk. PT	IDR	44.495.500	3.898.021	1,45	<b>Industrie</b>				
momo.com, Inc.	TWD	175.560	1.787.792	0,66	Blue Star Ltd.	INR	56.208	1.403.684	0,52
Nexteer Automotive Group Ltd.	HKD	11.111.000	4.760.561	1,77	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.943.700	3.303.697	1,23
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	247.000	2.766.513	1,03	CTCI Corp.	TWD	4.081.000	4.810.343	1,79
Pacific Textiles Holdings Ltd.	HKD	22.316.000	4.450.321	1,65	Gateway Distriparks Ltd.	INR	2.813.454	2.626.329	0,98
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	1.041.900	2.901.258	1,08	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	426.015	1.852.645	0,69
Sansera Engineering Ltd., Reg. S	INR	351.271	6.109.012	2,27	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	570.424	2.480.647	0,92
Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc.	PHP	19.578.427	2.700.345	1,00	John Keells Holdings plc	LKR	71.036.145	5.472.838	2,03
Stella International Holdings Ltd.	HKD	3.103.500	6.536.714	2,43	Saniil Electric Co. Ltd.	KRW	41.982	1.923.185	0,71
Wilcon Depot, Inc.	PHP	18.438.900	4.548.430	1,69	Sporton International, Inc.	TWD	899.604	5.690.026	2,11
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A'	CNY	1.267.100	5.310.869	1,97	V-Guard Industries Ltd.	INR	834.480	4.116.826	1,53
			<b>66.394.276</b>	<b>24,65</b>	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	160.102	9.100.895	3,37
					Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	752.096	2.064.191	0,77
								<b>44.845.306</b>	<b>16,65</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
CCL Products India Ltd.	INR	592.004	5.129.539	1,90	Chroma ATE, Inc.	TWD	738.000	9.239.011	3,44
Century Pacific Food, Inc.	PHP	5.968.300	4.325.295	1,61	HPSP Co. Ltd.	KRW	230.262	4.041.648	1,50
Mayora Indah Tbk. PT	IDR	35.369.000	6.101.201	2,27	LEENO Industrial, Inc.	KRW	49.492	6.383.763	2,37
			<b>15.556.035</b>	<b>5,78</b>	Novatek Microelec- tronics Corp.	TWD	98.000	1.504.154	0,56
<b>Finanzen</b>									
AEON Thana Sinsap Thailand PCL	THB	1.401.200	5.260.408	1,95	Park Systems Corp.	KRW	46.737	6.711.901	2,49
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	213.099	2.949.945	1,10	Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	840.000	6.732.346	2,50
City Union Bank Ltd.	INR	3.417.309	6.874.708	2,55	Venture Corp. Ltd.	SGD	548.700	5.290.757	1,96
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	252.485	2.613.304	0,97				<b>39.903.580</b>	<b>14,82</b>
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	86.867	6.320.994	2,35	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>24.019.359</b>	<b>8,92</b>	Avia Avian Tbk. PT	IDR	41.980.800	1.041.260	0,39
					Clean Science & Technology Ltd.	INR	315.679	5.245.483	1,94
					D&L Industries, Inc.	PHP	49.913.700	5.239.777	1,95
					PI Advanced Materials Co. Ltd.	KRW	349.327	3.966.589	1,47

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Supreme Industries Ltd.	INR	23.375	1.282.652	0,48
			<b>16.775.761</b>	<b>6,23</b>
<b>Immobilien</b>				
Ciputra Development Tbk. PT	IDR	89.528.300	5.442.565	2,02
Hang Lung Group Ltd.	HKD	2.171.000	2.922.501	1,09
Kerry Properties Ltd.	HKD	1.318.000	2.644.295	0,98
Oberoi Realty Ltd.	INR	172.420	4.652.205	1,73
Pakuwon Jati Tbk. PT	IDR	218.043.500	5.388.763	2,00
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	315.909	6.025.401	2,23
			<b>27.075.730</b>	<b>10,05</b>
<b>Versorger</b>				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	423.476	2.054.701	0,76
			<b>2.054.701</b>	<b>0,76</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>264.075.495</b>	<b>98,05</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>264.075.495</b>	<b>98,05</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>264.075.495</b>	<b>98,05</b>
<b>Barmittel</b>			<b>7.348.219</b>	<b>2,73</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(2.083.260)</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>269.340.454</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Total Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
NetEase, Inc.	HKD	4.085.200	72.720.269	1,46	Cochlear Ltd.	AUD	397.816	71.658.920	1,44
SEEK Ltd.	AUD	4.511.978	63.300.881	1,27	CSL Ltd.	AUD	560.638	98.038.498	1,97
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.206.400	279.242.052	5,59	ResMed, Inc., CDI	AUD	5.009.051	114.535.345	2,29
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	5.075.029	57.626.008	1,16				<b>450.919.131</b>	<b>9,04</b>
			<b>472.889.210</b>	<b>9,48</b>	<b>Industrie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	2.983.056	126.594.941	2,54	Bharat Electronics Ltd.	INR	18.745.597	64.130.722	1,29
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	3.220.000	50.105.120	1,00	Brambles Ltd.	AUD	6.234.486	74.500.120	1,49
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	19.409.000	82.311.320	1,65	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.284.508	83.022.094	1,66
Las Vegas Sands Corp.	USD	903.204	45.900.453	0,92	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	16.682.010	110.827.481	2,23
MakeMyTrip Ltd.	USD	870.541	99.705.262	2,00	SM Investments Corp.	PHP	4.536.650	70.085.390	1,40
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	2.693.800	52.350.853	1,05	Swire Pacific Ltd. 'B'	HKD	76.608.000	110.583.450	2,22
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	9.857.000	45.481.136	0,91	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	7.397.000	97.956.020	1,96
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	1.018.988	64.153.566	1,29	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	1.090.000	61.960.348	1,24
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	5.384.000	60.303.265	1,21				<b>673.065.625</b>	<b>13,49</b>
Sands China Ltd.	HKD	17.826.400	47.881.511	0,96	<b>Informationstechnologie</b>				
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	8.883.900	71.055.787	1,42	Advantech Co. Ltd.	TWD	3.645.427	38.631.836	0,77
Trip.com Group Ltd.	HKD	952.150	66.227.082	1,33	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	18.873.000	93.570.301	1,88
			<b>812.070.296</b>	<b>16,28</b>	Chroma ATE, Inc.	TWD	7.807.000	97.735.729	1,96
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	18.139.800	131.522.221	2,64	FPT Corp.	VND	11.128.000	66.687.832	1,34
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	368.877.200	130.594.219	2,62	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	6.335.000	21.616.927	0,43
BDO Unibank, Inc.	PHP	25.051.690	62.244.086	1,25	MediaTek, Inc.	TWD	4.365.000	188.990.357	3,79
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	5.489.450	176.553.042	3,54	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.722.858	97.385.406	1,95
HDFC Bank Ltd.	INR	7.614.019	157.587.683	3,16	SK Hynix, Inc.	KRW	548.114	63.052.702	1,26
ICICI Bank Ltd.	INR	7.570.464	113.270.437	2,27	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	15.030.739	494.829.952	9,92
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	29.985.269	70.578.629	1,41	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1.353.596	64.707.744	1,30
Singapore Exchange Ltd.	SGD	10.037.100	93.914.603	1,88				<b>1.227.208.786</b>	<b>24,60</b>
United Overseas Bank Ltd.	SGD	3.440.200	91.867.452	1,84	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>1.028.132.372</b>	<b>20,61</b>	BHP Group Ltd.	GBP	2.782.258	68.039.163	1,36
<b>Gesundheitswesen</b>									
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.150.611	98.023.362	1,96	BlueScope Steel Ltd.	AUD	3.001.098	34.814.291	0,70
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	95.777.100	68.663.006	1,38	Incitec Pivot Ltd.	AUD	18.858.019	34.268.459	0,69
					James Hardie Industries plc, CDI	AUD	1.690.126	52.607.542	1,05
					Orica Ltd.	AUD	4.793.777	49.319.203	0,99

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Rio Tinto plc	GBP	1.045.117	61.839.305	1,24
			<b>300.887.963</b>	<b>6,03</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>4.965.173.383</b>	<b>99,53</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>4.965.173.383</b>	<b>99,53</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>4.965.173.383</b>	<b>99,53</b>
<b>Barmittel</b>			<b>49.853.448</b>	<b>1,00</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(26.442.992)</b>	<b>(0,53)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>4.988.583.839</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	226.686.194	CNH	1.630.000.000	16.01.2025	UBS	4.538.298	0,09
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.538.298</b>	<b>0,09</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	22.000	USD	22.879	31.01.2025	HSBC	11	-
USD	1.097.081	EUR	1.050.333	31.01.2025	HSBC	4.270	-
USD	7.086	PLN	29.095	31.01.2025	HSBC	23	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>4.304</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.542.602</b>	<b>0,09</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	101.873.963	USD	106.222.351	31.01.2025	HSBC	(228.348)	-
PLN	1.435.608	USD	350.160	31.01.2025	HSBC	(1.676)	-
USD	1.116.907	EUR	1.076.310	31.01.2025	HSBC	(2.932)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(232.956)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(232.956)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.309.646</b>	<b>0,09</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
3.186	LY Index, Put, 24,500.000, 27/02/2025	USD	J.P. Morgan	5.264.228	0,11
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>5.264.228</b>	<b>0,11</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.616.000	4.777.501	1,07
			<b>17.784.338</b>	<b>3,98</b>
<b>Immobilien</b>				
Brigade Enterprises Ltd.	INR	342.008	4.962.344	1,11
			<b>4.962.344</b>	<b>1,11</b>
<b>Versorger</b>				
Equatorial Energia SA	BRL	1.081.333	4.793.857	1,07
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	2.196.166	7.913.416	1,77
ReNew Energy Global plc 'A'	USD	821.157	5.711.478	1,28
			<b>18.418.751</b>	<b>4,12</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>446.782.341</b>	<b>99,87</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>446.782.341</b>	<b>99,87</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Energie</b>				
Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	1.297.948	-	-
			-	-
<b>Grundstoffe</b>				
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#	USD	4.658.695	-	-
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#	RUB	386.746	-	-
Polyus PJSC#	RUB	17.828	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>446.782.341</b>	<b>99,87</b>
<b>Barmittel</b>			<b>9.286.769</b>	<b>2,08</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(8.704.306)</b>	<b>(1,95)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>447.364.804</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Changing Lifestyles

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Electronic Arts, Inc.	USD	747	109.653	0,99	Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.206	89.626	0,81
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	3.148	296.414	2,67	Fevertree Drinks plc	GBP	11.560	97.611	0,88
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	847	502.468	4,53	Haleon plc	GBP	69.806	330.047	2,98
Netflix, Inc.	USD	596	538.199	4,87	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	7.223	138.495	1,25
Spotify Technology SA	USD	1.069	484.407	4,37	Pernod Ricard SA	EUR	776	87.904	0,79
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.700	144.813	1,31	Raia Drogasil SA	BRL	39.150	139.212	1,26
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	11.751	133.430	1,20	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	4.793	290.206	2,62
			<b>2.209.384</b>	<b>19,94</b>	Walmart, Inc.	USD	5.310	481.556	4,34
								<b>2.662.765</b>	<b>24,03</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	2.356	525.163	4,74	Mastercard, Inc. 'A'	USD	897	472.246	4,26
Booking Holdings, Inc.	USD	58	290.214	2,62				<b>472.246</b>	<b>4,26</b>
Burberry Group plc	GBP	20.905	256.660	2,32	<b>Gesundheitswesen</b>				
Cava Group, Inc.	USD	1.159	129.810	1,17	EssilorLuxottica SA	EUR	753	184.370	1,66
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	3.875	233.452	2,11	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.531	217.345	1,96
Cie Financiere Richemont SA	CHF	2.297	351.316	3,17	Zoetis, Inc. 'A'	USD	927	150.681	1,36
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	1.023	237.636	2,14				<b>552.396</b>	<b>4,98</b>
Ferrari NV	EUR	370	159.415	1,44	<b>Industrie</b>				
Industria de Diseno Textil SA	EUR	6.930	357.507	3,23	Uber Technologies, Inc.	USD	3.019	184.392	1,66
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	166	109.634	0,99				<b>184.392</b>	<b>1,66</b>
MercadoLibre, Inc.	USD	192	331.576	2,99	<b>Informationstechnologie</b>				
Puma SE	EUR	4.977	234.564	2,12	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	2.405	187.969	1,70
Shimano, Inc.	JPY	900	122.692	1,11				<b>187.969</b>	<b>1,70</b>
Tapestry, Inc.	USD	2.289	151.048	1,36	<b>Summe Aktien</b>				
Tesla, Inc.	USD	418	177.156	1,60				<b>10.926.906</b>	<b>98,60</b>
Thule Group AB, Reg. S	SEK	5.697	177.872	1,60	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4.756	577.049	5,20				<b>10.926.906</b>	<b>98,60</b>
Whitbread plc	GBP	6.367	234.990	2,12	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>4.657.754</b>	<b>42,03</b>				<b>10.926.906</b>	<b>98,60</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Barmittel</b>				
Associated British Foods plc	GBP	8.430	215.763	1,95				<b>128.725</b>	<b>1,16</b>
Beiersdorf AG	EUR	2.413	316.063	2,85	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	22	244.935	2,21				<b>26.984</b>	<b>0,24</b>
Costco Wholesale Corp.	USD	250	231.347	2,09	<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>11.082.615</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Changing Lifestyles

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	10.867	EUR	10.404	31.01.2025	HSBC	42	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>42</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>42</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	652.239	USD	680.082	31.01.2025	HSBC	(1.465)	(0,01)
USD	18.437	EUR	17.767	31.01.2025	HSBC	(49)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.514)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.514)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.472)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF China A

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNY	7.102.680	26.116.282	1,24	China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNH	12.037.136	64.731.020	3,09
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNH	10.304.424	37.888.972	1,81	Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	8.780.100	21.103.598	1,01
			<b>64.005.254</b>	<b>3,05</b>	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	166.881	1.201.558	0,06
					Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNH	14.573.685	104.937.781	4,99
								<b>283.915.949</b>	<b>13,53</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	3.776.414	68.980.869	3,29	Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	9.977.251	31.099.811	1,48
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.072.788	17.700.986	0,84	iRay Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.506.019	19.685.831	0,94
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	14.682.985	43.050.000	2,05	Micro-Tech Nanjing Co. Ltd. 'A'	CNY	5.823.634	53.817.332	2,57
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	338.371	3.486.970	0,17	Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'	CNY	8.412.786	41.125.512	1,96
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.890.975	19.469.213	0,93	Shanghai Haoyuan Chemexpress Co. Ltd. 'A'	CNY	4.319.250	21.050.800	1,00
Ninebot Ltd.	CNY	5.341.872	34.682.618	1,65	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd. 'A'	CNY	207.695	3.589.307	0,17
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A'	CNY	15.915.393	66.707.099	3,18	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	310.684	10.824.051	0,52
			<b>254.077.755</b>	<b>12,11</b>	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	1.562.307	11.752.855	0,56
					WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNH	1.843.815	13.870.571	0,66
								<b>206.816.070</b>	<b>9,86</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.112.300	23.497.256	1,12	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	3.046.244	110.704.603	5,28
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	4.695.472	18.660.597	0,89	Goneo Group Co. Ltd. 'A'	CNH	1.224.920	11.775.945	0,56
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNH	4.893.686	19.448.333	0,93	Goneo Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.364.418	13.117.029	0,63
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	41.920	8.734.859	0,42	Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.362.084	8.230.583	0,39
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNY	4.455.848	23.423.159	1,12	Hangzhou Honghua Digital Technology Stock Co. Ltd. 'A'	CNY	3.346.709	30.363.085	1,45
Proya Cosmetics Co. Ltd. 'A'	CNY	2.159.000	24.987.155	1,18	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	35.202	153.086	0,01
			<b>118.751.359</b>	<b>5,66</b>	Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	8.407.770	36.563.525	1,74
					Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	7.117.318	51.349.552	2,45
					Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	6.630.183	14.954.223	0,71
<b>Energie</b>									
PetroChina Co. Ltd. 'A'	CNY	8.920.400	10.932.940	0,52					
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.172.689	26.170.870	1,25					
			<b>37.103.810</b>	<b>1,77</b>					
<b>Finanzen</b>									
Bank of Hangzhou Co. Ltd. 'A'	CNY	14.903.000	29.811.236	1,42					
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNH	8.532.939	28.365.300	1,35					
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	9.960.017	33.109.210	1,58					
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	122.033	656.246	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF China A

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	9.929	EUR	9.535	31.01.2025	HSBC	9	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>9</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>9</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.277.820	USD	2.375.106	31.01.2025	HSBC	(5.166)	-
USD	736	EUR	709	31.01.2025	HSBC	(2)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.168)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.168)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.159)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF China A All Cap

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Aktien</b>					Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'				
					CNY	115.005	1.196.260	3,87	
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					China Resources Double Crane Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'				
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	15.420	280.490	0,91	CNY	109.000	294.969	0,96	
Mango Excellent Media Co. Ltd. 'A'	CNY	119.300	438.661	1,42	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. 'A'	CNY	159.910	1.004.010	3,25
			<b>719.151</b>	<b>2,33</b>	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. 'A'	CNY	35.900	347.800	1,13
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	9.000	308.743	1,00	CNY	44.200	332.506	1,08	
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	24.300	443.870	1,44		<b>3.175.545</b>	<b>10,29</b>		
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	306.900	899.820	2,92	<b>Industrie</b>				
Ninebot Ltd.	CNY	62.431	405.339	1,31	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'				
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNY	442.000	1.038.857	3,36	CNY	14.540	528.403	1,71	
Zhejiang Shuanghuan Driveline Co. Ltd. 'A'	CNY	217.000	909.525	2,95	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	22.680	824.222	2,67
			<b>4.006.154</b>	<b>12,98</b>	Guangdong Mingyang Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	57.300	343.645	1,11
<b>Basiskonsumgüter</b>					Hainan Jinpan Smart Technology Co. Ltd. 'A'				
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	127.000	524.010	1,70	CNY	132.621	749.659	2,43	
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNH	3.300	687.620	2,23	JD Logistics, Inc., Reg. S	HKD	243.100	399.437	1,29
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	3.700	770.968	2,49	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'	CNY	86.102	621.203	2,01
Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'	CNY	68.400	359.560	1,17	NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	145.700	502.545	1,63
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	15.700	300.451	0,97	Sichuan Injet Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	116.200	878.422	2,86
			<b>2.642.609</b>	<b>8,56</b>	Yizumi Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	249.900	685.872	2,22
<b>Finanzen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Bank of Ningbo Co. Ltd. 'A'	CNY	277.256	921.658	2,99	3peak, Inc. 'A'				
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	183.400	986.254	3,20	CNY	42.292	534.531	1,73	
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	164.000	530.789	1,72	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'	CNY	11.815	305.793	0,99
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	396.200	328.085	1,06	Bestechnic Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	3.918	174.402	0,57
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	257.500	704.834	2,28	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd. 'A'	CNY	133.100	701.216	2,27
Huatai Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	264.500	635.745	2,06	China Wafer Level CSP Co. Ltd. 'A'	CNY	97.300	376.626	1,22
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	188.161	1.354.775	4,39					
			<b>5.462.140</b>	<b>17,70</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF China A All Cap

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	231.200	682.232	2,21
Kingsemi Co. Ltd. 'A'	CNY	24.928	285.060	0,92
Luxshare Precision Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	80.800	450.914	1,46
Rockchip Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	18.600	280.026	0,91
Shengyi Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	123.000	404.986	1,31
Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd. 'A'	CNY	111.000	641.453	2,08
Willfar Information Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	60.446	298.888	0,97
Yuanjie Semiconductor Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.597	158.125	0,51
Zhejiang Crystal-Optech Co. Ltd. 'A'	CNY	188.300	572.522	1,86
			<b>5.866.774</b>	<b>19,01</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Hubei Dinglong Co. Ltd. 'A'	CNY	159.600	568.237	1,84
Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	77.900	618.300	2,00
LB Group Co. Ltd. 'A'	CNY	150.200	362.856	1,18
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	240.000	438.303	1,42
			<b>1.987.696</b>	<b>6,44</b>
<b>Immobilien</b>				
China Resources Land Ltd.	HKD	145.500	421.981	1,37
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	106.100	647.491	2,09
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	203.500	246.691	0,80
			<b>1.316.163</b>	<b>4,26</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>30.709.640</b>	<b>99,50</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>30.709.640</b>	<b>99,50</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>30.709.640</b>	<b>99,50</b>
<b>Barmittel</b>			<b>163.801</b>	<b>0,53</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(10.935)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>30.862.506</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF China Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	2.468.400	7.994.797	0,82	ZEEKR Intelligent Technology Holding Ltd., ADR	USD	212.184	6.003.768	0,62
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	3.128.200	13.538.632	1,39				<b>321.854.227</b>	<b>33,13</b>
NetEase, Inc.	HKD	1.622.800	28.887.313	2,97	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	18.544.000	1.377.143	0,14	Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'	CNY	952.500	10.595.624	1,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.763.500	94.584.235	9,75	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	1.103.322	6.924.308	0,71
			<b>146.382.120</b>	<b>15,07</b>	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.387.200	9.849.741	1,01
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	7.579.332	80.382.336	8,27	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	25.100	5.230.080	0,54
Amer Sports, Inc.	USD	195.578	5.570.945	0,57	Shanghai Bailian Group Co. Ltd. 'B'	USD	5.636.200	3.813.274	0,39
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1.844.800	18.465.605	1,90	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	735.858	14.082.114	1,46
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	690.600	12.614.662	1,30				<b>50.495.141</b>	<b>5,20</b>
China Dongxiang Group Co. Ltd.	HKD	60.059.000	2.697.027	0,28	<b>Energie</b>				
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	7.529.000	6.290.355	0,65	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	13.790.000	10.858.361	1,12
Four Seasons Education Cayman, Inc., ADR	USD	81.771	811.577	0,08				<b>10.858.361</b>	<b>1,12</b>
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	4.075.000	17.281.603	1,78	<b>Finanzen</b>				
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	4.469.065	13.103.143	1,35	AIA Group Ltd.	HKD	2.346.400	17.012.522	1,75
JD.com, Inc., ADR	USD	393.388	13.740.149	1,41	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	10.353.000	8.641.158	0,89
JD.com, Inc. 'A'	HKD	956.350	16.735.101	1,72	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	4.280.500	21.990.733	2,26
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.298.040	64.093.551	6,60	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'	CNY	1.548.500	6.174.591	0,64
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	106.867	2.554.006	0,26	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	5.929.500	16.230.347	1,67
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	762.200	4.619.055	0,48	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	5.704.800	6.023.815	0,62
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	2.020.500	12.742.726	1,31	East Money Information Co. Ltd. 'A'	CNY	1.876.786	6.607.758	0,68
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	404.700	1.126.921	0,12	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	324.100	12.283.653	1,26
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	2.619.100	20.948.256	2,16	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	14.601.000	9.800.661	1,01
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNY	4.106.500	9.651.737	0,99	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	5.297.500	31.334.449	3,23
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	179.527	12.421.704	1,28				<b>136.099.687</b>	<b>14,01</b>
					<b>Gesundheitswesen</b>				
					Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'	CNY	467.200	4.859.730	0,50
					Autobio Diagnostics Co. Ltd. 'A'	CNY	877.200	5.233.252	0,54
					Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	2.742.000	12.946.288	1,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF China Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	14.515.200	8.585.664	0,88	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	2.210.064	5.142.157	0,53
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'	CNY	137.200	4.779.969	0,49	Skshu Paint Co. Ltd. 'A'	CNY	1.018.500	5.929.563	0,61
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	15.270.000	6.292.233	0,65	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.970.000	23.686.616	2,43
WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	903.745	6.798.654	0,70				<b>64.723.449</b>	<b>6,66</b>
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	868.700	6.306.000	0,65					
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	5.873.500	13.272.550	1,37	<b>Immobilien</b>				
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	3.784.000	5.742.849	0,59	China Resources Land Ltd.	HKD	3.202.500	9.287.924	0,96
			<b>74.817.189</b>	<b>7,70</b>	Joy City Property Ltd.	HKD	101.444.000	2.702.959	0,28
					KE Holdings, Inc., ADR	USD	1.018.057	18.786.998	1,93
					Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	8.987.114	10.894.560	1,12
								<b>41.672.441</b>	<b>4,29</b>
<b>Industrie</b>					<b>Versorger</b>				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	266.577	9.687.767	1,00	China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	4.644.000	3.849.105	0,40
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	442.980	16.098.490	1,66	China Resources Gas Group Ltd.	HKD	3.698.400	14.650.681	1,50
Henan Pinggao Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	2.152.662	5.658.020	0,58	Power Assets Holdings Ltd.	HKD	1.465.500	10.251.289	1,06
JD Logistics, Inc., Reg. S	HKD	1.674.300	2.751.037	0,28				<b>28.751.075</b>	<b>2,96</b>
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	3.453.300	7.788.837	0,80					
			<b>41.984.151</b>	<b>4,32</b>				<b>965.674.252</b>	<b>99,40</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>965.674.252</b>	<b>99,40</b>
Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	287.193	4.102.666	0,42	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNY	45.232	1.770.721	0,18	<b>Aktien</b>				
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	1.661.100	4.901.627	0,50	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	3.786.322	8.190.313	0,84	Trinity Ltd.*	HKD	100.902.000	-	-
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	6.549.200	29.071.084	3,00				-	-
			<b>48.036.411</b>	<b>4,94</b>					
					<b>Summe Aktien</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	5.169.356	8.052.859	0,83	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>965.674.252</b>	<b>99,40</b>
Newmont Corp., CDI	AUD	239.791	8.854.122	0,91	<b>Barmittel</b>			<b>8.094.205</b>	<b>0,83</b>
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	7.063.300	11.446.427	1,18	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(2.285.549)</b>	<b>(0,23)</b>
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	692.700	1.611.705	0,17	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>971.482.908</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF China Opportunities

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	1.037	CNH	7.576	27.01.2025	HSBC	4	-
USD	188.911	SGD	256.749	31.01.2025	HSBC	373	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>377</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>377</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	2.187.670	USD	299.575	27.01.2025	HSBC	(1.365)	-
EUR	8.087	USD	8.433	31.01.2025	HSBC	(18)	-
GBP	6.281	USD	7.948	31.01.2025	HSBC	(81)	-
SGD	52.846.801	USD	38.953.399	31.01.2025	HSBC	(146.506)	(0,02)
USD	113	EUR	109	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	198	GBP	159	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(147.970)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(147.970)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(147.593)</b>	<b>(0,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Circular Economy

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Auction Technology Group plc	GBP	14.045	96.776	1,47	Ecolab, Inc.	USD	597	140.283	2,12
TopBuild Corp.	USD	240	74.913	1,13	Graphic Packaging Holding Co.	USD	7.309	198.697	3,00
			<b>171.689</b>	<b>2,60</b>	International Paper Co.	USD	4.728	255.807	3,88
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Darling Ingredients, Inc.	USD	2.738	90.526	1,37	Smurfit WestRock plc	GBP	1.906	103.059	1,56
			<b>90.526</b>	<b>1,37</b>	Smurfit WestRock plc	EUR	4.522	244.396	3,69
					<b>1.295.584 19,59</b>				
<b>Industrie</b>					<b>Versorger</b>				
AAON, Inc.	USD	1.085	130.207	1,97	American Water Works Co., Inc.	USD	1.185	147.444	2,23
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	633	72.944	1,10				<b>147.444</b>	<b>2,23</b>
AZEK Co., Inc. (The 'A')	USD	4.730	227.806	3,44	<b>Summe Aktien 6.504.489 98,33</b>				
Beijer Ref AB 'B'	SEK	13.255	197.819	2,99	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 6.504.489 98,33</b>				
Brambles Ltd.	AUD	13.623	162.791	2,46	<b>Summe Kapitalanlagen 6.504.489 98,33</b>				
Carlisle Cos., Inc.	USD	313	115.768	1,75	<b>Barmittel 110.965 1,68</b>				
Carrier Global Corp.	USD	3.969	271.725	4,11	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (738) (0,01)</b>				
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	2.409	214.555	3,24	<b>Summe Nettovermögen 6.614.716 100,00</b>				
Clean Harbors, Inc.	USD	830	191.557	2,90					
Core & Main, Inc. 'A'	USD	4.048	206.176	3,12					
Genuit Group plc	GBP	16.215	79.124	1,20					
Kingspan Group plc	EUR	2.269	166.875	2,52					
nVent Electric plc	USD	1.920	131.813	1,99					
Republic Services, Inc. 'A'	USD	1.987	400.283	6,04					
Schneider Electric SE	EUR	1.210	302.930	4,58					
Trane Technologies plc	USD	494	183.688	2,78					
Veralto Corp.	USD	2.623	268.122	4,05					
Waste Connections, Inc.	USD	2.137	366.252	5,54					
WESCO International, Inc.	USD	473	84.889	1,28					
WillScot Holdings Corp.	USD	3.686	123.445	1,87					
			<b>3.898.769</b>	<b>58,93</b>					
<b>Informationstechnologie</b>									
Autodesk, Inc.	USD	903	269.115	4,07					
Badger Meter, Inc.	USD	660	141.825	2,14					
Infineon Technologies AG	EUR	6.357	209.888	3,17					
Synopsys, Inc.	USD	572	279.649	4,23					
			<b>900.477</b>	<b>13,61</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Avery Dennison Corp.	USD	488	91.541	1,38					
Borregaard ASA	NOK	8.299	133.703	2,02					
Crown Holdings, Inc.	USD	1.562	128.098	1,94					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Asia

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Bharti Hexacom Ltd.	INR	1.713.444	29.140.483	0,68	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	3.827.000	19.660.912	0,46
NetEase, Inc.	HKD	2.724.300	48.495.013	1,12	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	10.403.000	28.475.301	0,66
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	31.078.400	70.310.628	1,63	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.158.030	69.407.092	1,61
Tencent Holdings Ltd.	HKD	7.010.100	375.982.389	8,71	HDFC Bank Ltd.	INR	6.833.779	141.439.023	3,27
			<b>523.928.513</b>	<b>12,14</b>	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	1.456.300	55.194.950	1,28
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	14.470.184	153.463.026	3,56	Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	18.874.800	31.750.103	0,74
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	5.868.400	58.740.003	1,36	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	3.288.673	98.779.981	2,29
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	12.610.000	53.477.549	1,24	Kasikornbank PCL	THB	5.231.200	23.855.683	0,55
Hyundai Motor Co.	KRW	235.997	33.660.115	0,78	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	5.091.800	62.482.515	1,45
Hyundai Motor India Ltd.	INR	457.275	9.646.632	0,22	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	10.639.500	62.932.116	1,46
JD.com, Inc., ADR	USD	1.554.248	54.286.350	1,26				<b>796.738.890</b>	<b>18,47</b>
Kia Corp.	KRW	431.143	29.227.082	0,68	<b>Gesundheitswesen</b>				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	797.790	27.997.595	0,65	Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	28.121.600	20.160.493	0,47
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	4.594.660	89.291.845	2,07	Mankind Pharma Ltd.	INR	1.143.372	38.459.072	0,89
Prada SpA	HKD	3.364.000	26.151.309	0,61	SAI Life Sciences Ltd., Reg. S	INR	111.793	980.904	0,02
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	10.089.500	80.698.495	1,87	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	36.655	23.484.774	0,54
Swiggy Ltd.	INR	6.975.698	44.071.835	1,02	WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'	CNY	3.132.191	23.562.710	0,55
			<b>660.711.836</b>	<b>15,32</b>	WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.484.100	39.809.754	0,92
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Britannia Industries Ltd.	INR	489.448	27.219.943	0,63	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	14.312.000	32.341.321	0,75
Hindustan Unilever Ltd.	INR	1.133.570	30.798.609	0,72				<b>178.799.028</b>	<b>4,14</b>
Philippine Seven Corp.	PHP	14.394.300	16.914.410	0,39	<b>Industrie</b>				
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	1.191.974	22.810.805	0,53	Bharat Electronics Ltd.	INR	9.410.081	32.192.909	0,75
			<b>97.743.767</b>	<b>2,27</b>	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	447.082	16.247.561	0,38
<b>Energie</b>									
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	38.664.000	22.155.922	0,51	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	1.540.265	55.975.302	1,30
Reliance Industries Ltd.	INR	6.925.178	98.244.723	2,28	Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	1.424.000	24.450.134	0,57
			<b>120.400.645</b>	<b>2,79</b>	Grab Holdings Ltd. 'A'	USD	9.836.323	46.920.434	1,09
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	13.054.200	94.649.190	2,19	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	65.364	14.456.767	0,34
Bangkok Bank PCL	THB	3.774.600	16.716.956	0,39	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	1.723.432	91.629.195	2,11
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	187.549.100	66.398.325	1,54	John Keells Holdings plc	LKR	359.908.419	27.728.423	0,64
China Merchants Bank Co. Ltd. 'A'	CNY	4.648.300	24.996.743	0,58					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Asia

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Larsen & Toubro Ltd.	INR	1.673.452	70.464.113	1,63	<b>Versorger</b>				
			<b>380.064.838</b>	<b>8,81</b>	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	12.078.929	43.523.844	1,01
<b>Informationstechnologie</b>								<b>43.523.844</b>	<b>1,01</b>
ASMedia Technology, Inc.	TWD	888.000	53.966.853	1,25	<b>Summe Aktien</b>			<b>4.314.877.866</b>	<b>100,02</b>
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.867.000	24.601.004	0,57	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>4.314.877.866</b>	<b>100,02</b>
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	11.015.000	62.088.138	1,44	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>4.314.877.866</b>	<b>100,02</b>
Infosys Ltd.	INR	3.167.081	69.511.741	1,61	<b>Barmittel</b>			<b>40.687.339</b>	<b>0,94</b>
King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	10.430.000	35.590.299	0,83	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(41.594.627)</b>	<b>(0,96)</b>
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	212.000	17.343.544	0,40	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>4.313.970.578</b>	<b>100,00</b>
MediaTek, Inc.	TWD	2.894.000	125.300.823	2,90					
Parade Technologies Ltd.	TWD	1.743.000	40.978.407	0,95					
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	5.726.459	204.811.833	4,75					
Silergy Corp.	TWD	1.313.000	16.224.122	0,38					
SK Hynix, Inc.	KRW	177.377	20.404.695	0,47					
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	13.057.066	429.854.271	9,96					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	543.291	25.971.660	0,60					
Unimicron Technology Corp.	TWD	8.448.000	36.472.849	0,85					
			<b>1.163.120.239</b>	<b>26,96</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Newmont Corp., CDI	AUD	1.883.996	69.565.290	1,61					
Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	28.078.350	45.502.353	1,05					
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	2.392.650	5.566.980	0,13					
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	6.567.298	15.280.135	0,35					
Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	45.972.000	83.956.909	1,96					
			<b>219.871.667</b>	<b>5,10</b>					
<b>Immobilien</b>									
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	4.079.782	77.814.571	1,81					
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	17.561.815	21.289.176	0,49					
Sobha Ltd.	INR	45.400	406.493	0,01					
Sobha Ltd.	INR	355.638	6.544.891	0,15					
Sunteck Realty Ltd.	INR	4.034.754	23.919.468	0,55					
			<b>129.974.599</b>	<b>3,01</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Asia

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	6.985	USD	8.745	31.01.2025	HSBC	3	-
USD	35.423	AUD	56.667	31.01.2025	HSBC	286	-
USD	9.302	GBP	7.384	31.01.2025	HSBC	55	-
USD	37.534	SGD	50.928	31.01.2025	HSBC	136	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>480</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>480</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.483.716	USD	926.061	31.01.2025	HSBC	(6.048)	-
GBP	698.188	USD	883.435	31.01.2025	HSBC	(8.960)	-
SGD	1.760.838	USD	1.297.932	31.01.2025	HSBC	(4.899)	-
USD	12.077	GBP	9.658	31.01.2025	HSBC	(20)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(19.927)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(19.927)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(19.447)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Europe

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	266.334	1.690.959	0,31	MLP Saglik Hizmetleri A/S, Reg. S 'B'	TRY	512.394	5.263.671	0,98
JUMBO SA	EUR	534.607	13.557.634	2,51	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	946.522	23.976.792	4,44
LPP SA	PLN	7.214	26.425.461	4,90				<b>41.090.896</b>	<b>7,62</b>
			<b>41.674.054</b>	<b>7,72</b>	<b>Industrie</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>									
BIM Birlisik Magazalar A/S	TRY	1.288.118	18.823.382	3,49	Cenergy Holdings SA	EUR	1.119.748	10.525.631	1,95
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	100.012	9.177.095	1,70	Grupa Pracuj SA	PLN	660.819	8.866.205	1,64
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	904.741	16.692.471	3,09	InPost SA	EUR	693.907	11.456.405	2,12
Migros Ticaret A/S	TRY	350.214	5.260.661	0,98	Metlen Energy & Metals SA	EUR	501.551	16.832.051	3,13
			<b>49.953.609</b>	<b>9,26</b>	TAV Havalimanlari Holding A/S	TRY	1.271.939	9.518.460	1,76
								<b>57.198.752</b>	<b>10,60</b>
<b>Energie</b>					<b>Summe Aktien</b>				
OMV Petrom SA	RON	44.555.732	6.358.347	1,18				<b>506.218.707</b>	<b>93,83</b>
Orlen SA	PLN	1.003.636	11.088.656	2,05	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>17.447.003</b>	<b>3,23</b>				<b>506.218.707</b>	<b>93,83</b>
					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Aktien</b>				
Akbank TAS	TRY	6.205.146	11.169.907	2,07	<b>Energie</b>				
Alior Bank SA	PLN	439.643	8.909.936	1,65	Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	4.793.938	-	-
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	113.527	3.685.415	0,68				-	-
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	9.770.286	21.865.900	4,05	<b>Finanzen</b>				
Haci Omer Sabanci Holding A/S	TRY	2.639.230	6.955.760	1,29	Sberbank of Russia PJSC#	RUB	14.484.268	-	-
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	714.159	13.358.914	2,48				-	-
Kaspi.KZ JSC, ADR	USD	272.065	25.179.427	4,67	<b>Informationstechnologie</b>				
KRUK SA	PLN	166.667	16.288.645	3,02	Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR*	USD	1.628.023	-	-
National Bank of Greece SA	EUR	3.124.352	23.945.034	4,44				-	-
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	727.862	18.123.764	3,36	<b>Grundstoffe</b>				
OTP Bank Nyrt.	HUF	811.516	42.951.063	7,97	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#	USD	12.024.755	-	-
Piraeus Financial Holdings SA	EUR	2.864.090	11.104.077	2,06	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC#	RUB	8.030.905	-	-
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	2.502.594	35.140.913	6,51	Polyus PJSC, GDR#	USD	17.506	-	-
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	1.949.775	20.980.691	3,89	Polyus PJSC#	RUB	164.146	-	-
Santander Bank Polska SA	PLN	118.472	12.723.329	2,36				-	-
TBC Bank Group plc	GBP	237.329	8.926.210	1,65	<b>Summe Aktien</b>				
Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	20.745.063	17.545.408	3,25				-	-
			<b>298.854.393</b>	<b>55,40</b>	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>									
Krka dd Novo mesto	EUR	85.325	11.850.433	2,20				-	-

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Bharti Airtel Ltd.	INR	3.984.122	73.848.908	1,40	Tata Consumer Products Ltd.	INR	1.558.678	16.643.383	0,32
Kanzhun Ltd., ADR	USD	1.753.290	24.052.524	0,46	Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	4.004.000	29.223.180	0,55
NAVER Corp.	KRW	168.083	22.559.356	0,43	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	9.935.000	24.531.386	0,47
NetEase, Inc.	HKD	2.778.500	49.459.822	0,94	Varun Beverages Ltd.	INR	5.514.498	41.126.652	0,78
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	81.877.700	13.701.738	0,26	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	12.999.272	33.985.424	0,65
Tencent Holdings Ltd.	HKD	6.395.600	343.024.061	6,51				<b>352.888.093</b>	<b>6,70</b>
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	3.144.646	35.706.869	0,68					
			<b>562.353.278</b>	<b>10,68</b>	<b>Energie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Orlen SA	PLN	1.274.775	14.637.140	0,28
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.700.720	18.036.926	0,34	Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	4.480.220	57.173.273	1,09
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.726.261	48.900.547	0,93	PRIIO SA	BRL	4.331.318	28.126.880	0,53
JD.com, Inc. 'A'	HKD	4.022.650	70.392.066	1,34	Reliance Industries Ltd.	INR	2.726.869	38.684.997	0,73
Kia Corp.	KRW	683.546	46.337.422	0,88				<b>138.622.290</b>	<b>2,63</b>
LG Electronics, Inc.	KRW	153.582	8.638.244	0,16	<b>Finanzen</b>				
Lojas Renner SA	BRL	5.956.398	11.650.260	0,22	Absa Group Ltd.	ZAR	4.276.265	42.966.443	0,82
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	1.929.554	67.715.653	1,29	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	3.690.159	10.467.273	0,20
MakeMyTrip Ltd.	USD	309.269	35.421.360	0,67	AIA Group Ltd.	HKD	7.178.600	52.048.281	0,99
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	6.240.400	121.274.877	2,29	Axis Bank Ltd.	INR	6.235.687	77.500.224	1,47
MercadoLibre, Inc.	USD	18.473	31.902.089	0,61	Banco Bradesco SA Preference	BRL	5.830.274	10.907.904	0,21
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	238.266	2.455.371	0,05	Banco BTG Pactual SA	BRL	5.391.714	23.722.787	0,45
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	310.302	3.194.826	0,06	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	73.388.200	43.991.494	0,84
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	267.404	25.239.317	0,48	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	588.884	19.867.216	0,38
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	3.289.400	26.309.493	0,50	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	19.295.219	40.280.290	0,76
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	1.382.672	95.668.852	1,82	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	9.594.400	31.052.437	0,59
			<b>613.137.303</b>	<b>11,64</b>	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	14.175.800	26.021.282	0,49
<b>Basiskonsumgüter</b>					Credicorp Ltd.	USD	204.609	36.921.300	0,70
Bid Corp. Ltd.	ZAR	1.057.879	24.119.193	0,46	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	30.390.000	36.294.553	0,69
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	697.077	59.570.951	1,13	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	9.049.446	21.047.577	0,40
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.221.868	23.428.296	0,44	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	6.258.038	23.407.499	0,44
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	154.025	32.094.147	0,61	FirstRand Ltd.	ZAR	8.941.109	35.963.285	0,68
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.971.400	21.725.797	0,41	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	5.787.403	37.341.126	0,71
Raia Drogasil SA	BRL	5.924.519	21.066.805	0,40	HDFC Bank Ltd.	INR	5.117.740	105.922.089	2,01
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	1.627.052	25.372.879	0,48	ICICI Bank Ltd.	INR	5.974.411	89.390.049	1,70
					Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	10.116.536	50.668.574	0,96

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	4.944.700	22.497.164	0,43	<b>Informationstechnologie</b>				
KB Financial Group, Inc.	KRW	532.542	30.107.485	0,57	Accton Technology Corp.	TWD	2.250.000	53.186.280	1,01
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	1.284.392	13.737.989	0,26	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	10.878.623	53.935.041	1,02
OTP Bank Nyrt.	HUF	530.072	29.156.260	0,55	Coforge Ltd.	INR	289.604	32.671.925	0,62
PB Fintech Ltd.	INR	1.708.366	42.062.450	0,80	Delta Electronics, Inc.	TWD	5.326.000	70.179.403	1,33
PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	26.474.000	41.738.148	0,79	E Ink Holdings, Inc.	TWD	6.186.000	51.607.350	0,98
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	2.056.571	30.011.409	0,57	Globant SA	USD	99.480	21.692.523	0,41
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	1.952.337	21.832.834	0,41	HCL Technologies Ltd.	INR	1.640.579	36.723.742	0,70
Qatar National Bank QPSC	QAR	6.014.143	28.559.433	0,54	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	18.335.000	103.348.708	1,96
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	86.445	20.855.036	0,40	MediaTek, Inc.	TWD	2.782.000	120.451.586	2,29
Saudi National Bank (The)	SAR	6.242.591	55.480.509	1,05	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	132.303	10.978.458	0,21
			<b>1.151.820.400</b>	<b>21,86</b>	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	4.537.866	162.300.762	3,08
					SK Hynix, Inc.	KRW	343.008	39.458.181	0,75
<b>Gesundheitswesen</b>					Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	16.128.432	530.967.322	10,07
Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	33.776	294.836	0,01	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	1.915.227	91.556.135	1,74
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	7.018.500	33.137.682	0,63			<b>1.379.057.416</b>	<b>26,17</b>	
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	45.613	29.224.144	0,55	<b>Grundstoffe</b>				
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	1.669.814	36.780.191	0,70	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	473.119	14.253.696	0,27
			<b>99.436.853</b>	<b>1,89</b>	Antofagasta plc	GBP	1.313.628	26.166.839	0,50
<b>Industrie</b>					Cemex SAB de CV, ADR	USD	3.982.514	22.239.810	0,42
Ashok Leyland Ltd.	INR	10.427.878	26.836.422	0,51	Gerdau SA Preference	BRL	7.261.253	21.332.203	0,40
Bidvest Group Ltd.	ZAR	1.801.245	25.148.757	0,48	Gold Fields Ltd.	ZAR	2.661.968	34.830.410	0,66
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.347.638	85.316.323	1,63	Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	11.946.882	30.707.388	0,58
Embraer SA	BRL	1.395.634	12.702.514	0,24	Suzano SA	BRL	3.643.159	36.450.290	0,70
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	1.178.167	20.518.387	0,39	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	17.526.000	32.007.065	0,61
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	136.252	30.135.295	0,57			<b>217.987.701</b>	<b>4,14</b>	
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	14.505.759	50.032.939	0,95	<b>Immobilien</b>				
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.477.066	35.852.669	0,68	Emaar Properties PJSC	AED	16.187.724	56.632.023	1,08
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	2.129.189	21.184.994	0,40			<b>56.632.023</b>	<b>1,08</b>	
WEG SA	BRL	2.974.927	25.428.909	0,48	<b>Versorger</b>				
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'	CNY	8.992.693	15.518.102	0,29	Equatorial Energia SA	BRL	4.969.658	22.031.909	0,42
			<b>348.675.311</b>	<b>6,62</b>	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	15.685.350	56.518.813	1,07
							<b>78.550.722</b>	<b>1,49</b>	
					<b>Summe Aktien</b>		<b>4.999.161.390</b>	<b>94,90</b>	
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>		<b>4.999.161.390</b>	<b>94,90</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Aktien</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Investmentfonds</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	3.944.765	40.614.747	0,77	Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD	USD	121.890	40.179.333	0,76
			<b>40.614.747</b>	<b>0,77</b>	Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies - Class I Accumulation USD	USD	300.807	68.655.589	1,31
<b>Summe Aktien</b>			<b>40.614.747</b>	<b>0,77</b>				<b>108.834.922</b>	<b>2,07</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
			<b>40.614.747</b>	<b>0,77</b>				<b>108.834.922</b>	<b>2,07</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Aktien</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
<b>Energie</b>					<b>Barmittel</b>				
Rosneft Oil Co. PJSC#	USD	4.292.339	-	-	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(24.002.536)	(0,46)
			-	-	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>5.267.791.983</b>	<b>100,00</b>
<b>Grundstoffe</b>									
Polyus PJSC#	USD	39.537	-	-					
			-	-					
<b>Summe Aktien</b>			-	-					
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
			-	-					

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
<b>Absicherung von Anteilsklassen</b>							
EUR	215	USD	224	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	3.181	AUD	5.092	31.01.2025	HSBC	23	-
USD	49.059	EUR	46.995	31.01.2025	HSBC	164	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>187</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>187</b>	<b>-</b>
<b>Absicherung von Anteilsklassen</b>							
AUD	622.652	USD	388.626	31.01.2025	HSBC	(2.537)	-
EUR	88.180.455	USD	91.945.756	31.01.2025	HSBC	(199.061)	-
USD	797.373	EUR	768.313	31.01.2025	HSBC	(2.012)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(203.610)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(203.610)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(203.423)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
NetEase, Inc.	HKD	556.700	9.909.765	1,90	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	32.234	7.776.519	1,49
Tencent Holdings Ltd.	HKD	726.900	38.986.834	7,48				<b>96.247.064</b>	<b>18,46</b>
			<b>48.896.599</b>	<b>9,38</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Azzas 2154 SA	BRL	749.951	3.586.220	0,69	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	115.174	9.811.954	1,89
Kia Corp.	KRW	97.051	6.579.064	1,26	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	210.801	5.549.491	1,06
LPP SA	PLN	2.463	9.376.287	1,80				<b>15.361.445</b>	<b>2,95</b>
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	295.220	10.360.433	1,99	<b>Industrie</b>				
MakeMyTrip Ltd.	USD	69.885	8.004.106	1,53	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	308.140	11.198.223	2,16
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	821.000	15.955.175	3,06	KEI Industries Ltd.	INR	113.258	5.866.360	1,12
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	796.300	8.198.593	1,57	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	984.000	7.879.943	1,51
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	207.506	14.357.607	2,75	United International Transportation Co.	SAR	232.532	5.068.497	0,97
			<b>76.417.485</b>	<b>14,65</b>				<b>30.013.023</b>	<b>5,76</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Bid Corp. Ltd.	ZAR	358.830	8.181.172	1,57	Accton Technology Corp.	TWD	471.000	11.133.661	2,14
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	1.115.559	9.481.310	1,82	FPT Corp.	VND	1.467.990	8.797.364	1,69
Raia Drogasil SA	BRL	1.462.736	5.201.295	1,00	Globant SA	USD	40.794	8.895.505	1,71
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	676.976	10.557.026	2,02	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.396.000	13.505.509	2,59
			<b>33.420.803</b>	<b>6,41</b>	MediaTek, Inc.	TWD	379.000	16.409.472	3,14
<b>Energie</b>					<b>Samsung Electronics Co. Ltd. Preference</b>				
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	7.003.673	10.162.835	1,95	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	148.484	4.416.806	0,85
PRIO SA	BRL	1.353.962	8.792.411	1,69	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	1.632.000	53.727.397	10,29
			<b>18.955.246</b>	<b>3,64</b>	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	278.252	13.301.649	2,55
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Absa Group Ltd.	ZAR	445.855	4.479.798	0,86	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	1.758.660	8.238.348	1,57
AIA Group Ltd.	HKD	740.400	5.368.254	1,03	Suzano SA	BRL	670.286	6.706.301	1,29
Asia Commercial Bank JSC	VND	5.149.300	5.217.302	1,00	Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'	CNY	789.600	7.702.781	1,48
Axis Bank Ltd.	INR	719.570	8.943.174	1,72				<b>22.647.430</b>	<b>4,34</b>
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.924.600	9.465.517	1,82	<b>Immobilien</b>				
HDFC Bank Ltd.	INR	768.486	15.905.389	3,04	Ayala Land, Inc.	PHP	16.759.000	7.473.148	1,43
Itausa SA Preference	BRL	6.668.177	9.525.373	1,83					
Kasikornbank PCL	THB	1.273.900	5.809.328	1,11					
National Bank of Greece SA	EUR	883.813	7.039.404	1,35					
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	307.780	7.964.523	1,53					
PB Fintech Ltd.	INR	355.482	8.752.483	1,68					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Emaar Development PJSC	AED	3.145.736	11.733.187	2,25
			<b>19.206.335</b>	<b>3,68</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>507.680.131</b>	<b>97,36</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>507.680.131</b>	<b>97,36</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>507.680.131</b>	<b>97,36</b>
<b>Barmittel</b>			<b>15.030.795</b>	<b>2,88</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.255.762)</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>521.455.164</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Kanzhun Ltd., ADR	USD	85.842	1.177.624	2,99	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	58.580	2.128.877	5,41
Safaricom plc	KES	12.336.062	1.626.052	4,13	CTOS Digital Bhd.	MYR	3.419.600	918.504	2,33
			<b>2.803.676</b>	<b>7,12</b>	Grupa Pracuj SA	PLN	111.416	1.553.541	3,95
					InPost SA	EUR	22.051	378.351	0,96
					NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	213.700	737.089	1,87
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Orizon Valorizacao de Residuos SA	BRL	123.255	754.685	1,92
ATRenew, Inc., ADR	USD	587.185	1.701.141	4,31	WEG SA	BRL	63.700	544.491	1,38
Cury Construtora e Incorporadora SA	BRL	176.235	498.357	1,27	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	53.500	172.223	0,44
Laureate Education, Inc.	USD	52.280	947.707	2,41	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	102.300	329.317	0,84
MercadoLibre, Inc.	USD	389	671.787	1,71				<b>8.747.038</b>	<b>22,22</b>
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	138.000	636.745	1,62	<b>Informationstechnologie</b>				
Yadea Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	736.000	1.224.688	3,11	Delta Electronics, Inc.	TWD	62.000	816.959	2,08
			<b>5.680.425</b>	<b>14,43</b>	E Ink Holdings, Inc.	TWD	105.000	875.973	2,23
<b>Basiskonsumgüter</b>					FPT Corp.	VND	197.105	1.181.210	3,00
Clicks Group Ltd.	ZAR	32.285	637.836	1,62	Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	106.000	849.558	2,16
Raia Drogasil SA	BRL	192.753	685.404	1,75	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	44.000	1.448.532	3,67
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	40.467	631.058	1,60	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNH	8.100	131.696	0,33
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd. 'A'	CNY	201.400	662.388	1,68	Xiamen Faratronic Co. Ltd. 'A'	CNY	48.800	793.427	2,02
			<b>2.616.686</b>	<b>6,65</b>				<b>6.097.355</b>	<b>15,49</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Bank BTPN Syariah Tbk. PT	IDR	9.783.200	561.758	1,43	Gravita India Ltd.	INR	36.082	917.791	2,33
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	85.184	881.683	2,24	Klabin SA	BRL	249.076	935.281	2,38
Genterra SAB de CV	MXN	907.137	1.021.442	2,59				<b>1.853.072</b>	<b>4,71</b>
Home First Finance Co. India Ltd., Reg. S	INR	70.535	869.258	2,21	<b>Versorger</b>				
ICICI Bank Ltd.	INR	42.689	638.719	1,62	Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	2.388.446	1.183.478	3,00
Kaspi.KZ JSC, ADR	USD	7.251	697.643	1,77	ReNew Energy Global plc 'A'	USD	160.518	1.116.467	2,84
PB Fintech Ltd.	INR	47.486	1.169.174	2,97				<b>2.299.945</b>	<b>5,84</b>
			<b>5.839.677</b>	<b>14,83</b>	<b>Summe Aktien</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>								<b>39.123.569</b>	<b>99,38</b>
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	9.484	807.965	2,05	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Auna SA 'A'	USD	94.718	638.710	1,62				<b>39.123.569</b>	<b>99,38</b>
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	116.500	550.052	1,40	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	4.693.600	739.208	1,88				<b>39.123.569</b>	<b>99,38</b>
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	109.397	449.760	1,14	<b>Barmittel</b>				
			<b>3.185.695</b>	<b>8,09</b>				<b>825.457</b>	<b>2,10</b>
<b>Industrie</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Cenergy Holdings SA	EUR	125.905	1.229.960	3,12				<b>(582.461)</b>	<b>(1,48)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>39.366.565</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets ex China\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Bharti Airtel Ltd.	INR	22.407	415.332	1,74	Banco Bradesco SA Preference	BRL	34.943	65.375	0,27
Krafton, Inc.	KRW	258	54.413	0,23	Banco BTG Pactual SA	BRL	32.817	144.390	0,61
NAVER Corp.	KRW	1.057	141.866	0,60	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	644.700	386.456	1,62
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	524.000	87.688	0,37	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	3.914	132.047	0,55
			<b>699.299</b>	<b>2,94</b>	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	119.000	248.422	1,04
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	6.000	93.364	0,39	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	87.400	160.433	0,67
Kia Corp.	KRW	4.223	286.276	1,20	Credicorp Ltd.	USD	1.073	193.621	0,81
LG Electronics, Inc.	KRW	902	50.733	0,21	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	192.000	229.304	0,96
Lojas Renner SA	BRL	36.890	72.154	0,30	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	61.613	143.302	0,60
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	12.651	443.974	1,87	First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	32.974	123.336	0,52
MakeMyTrip Ltd.	USD	1.962	224.713	0,94	FirstRand Ltd.	ZAR	53.079	213.496	0,90
MercadoLibre, Inc.	USD	114	196.873	0,83	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	32.099	207.107	0,87
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	5.000	56.002	0,24	HDFC Bank Ltd.	INR	34.078	705.314	2,97
			<b>1.424.089</b>	<b>5,98</b>	ICICI Bank Ltd.	INR	35.813	535.840	2,26
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Bid Corp. Ltd.	ZAR	6.694	152.620	0,64	Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	63.169	316.381	1,33
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	3.666	313.290	1,31	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	27.000	122.843	0,52
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	7.934	152.128	0,64	KB Financial Group, Inc.	KRW	3.477	196.574	0,83
Marico Ltd.	INR	17.621	131.580	0,55	National Bank of Greece SA	EUR	17.393	138.532	0,58
Raia Drogasil SA	BRL	36.060	128.225	0,54	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	7.836	83.815	0,35
Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	10.310	160.778	0,68	OTP Bank Nyrt.	HUF	2.899	159.458	0,67
Tata Consumer Products Ltd.	INR	7.952	84.911	0,36	PB Fintech Ltd.	INR	11.284	277.828	1,17
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	54.000	133.336	0,56	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	15.299	223.257	0,94
Varun Beverages Ltd.	INR	36.337	270.998	1,14	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	12.947	144.785	0,61
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	68.873	180.062	0,76	Qatar National Bank QPSC	QAR	38.535	182.992	0,77
			<b>1.707.928</b>	<b>7,18</b>	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	594	143.304	0,60
<b>Energie</b>									
Orlen SA	PLN	8.287	95.152	0,40	Saudi National Bank (The)	SAR	40.804	362.642	1,52
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	30.311	355.897	1,50				<b>6.623.384</b>	<b>27,83</b>
PRIO SA	BRL	27.055	175.691	0,74	<b>Gesundheitswesen</b>				
Reliance Industries Ltd.	INR	19.020	269.829	1,13	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	2.599	221.415	0,93
			<b>896.569</b>	<b>3,77</b>	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	191	1.667	0,01
<b>Finanzen</b>									
Absa Group Ltd.	ZAR	25.750	258.727	1,09	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	363	232.574	0,97
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	16.840	47.767	0,20					
Axis Bank Ltd.	INR	38.302	476.036	2,00					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Emerging Markets ex China\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	10.042	221.190	0,93	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	13.687	654.298	2,75
			<b>676.846</b>	<b>2,84</b>	United Microelectro-nics Corp.	TWD	74.000	97.440	0,41
<b>Industrie</b>								<b>7.485.365</b>	<b>31,45</b>
Ashok Leyland Ltd.	INR	55.736	143.438	0,60	<b>Grundstoffe</b>				
Bidvest Group Ltd.	ZAR	10.976	153.246	0,64	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	2.941	88.604	0,37
Embraer SA	BRL	8.766	79.785	0,34	Antofagasta plc	GBP	10.571	210.569	0,88
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	6.787	118.199	0,50	Cemex SAB de CV, ADR	USD	20.944	116.959	0,49
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	366	95.128	0,40	Gerdau SA Preference	BRL	43.520	127.854	0,54
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	863	190.872	0,80	Gold Fields Ltd.	ZAR	15.803	206.774	0,87
Larsen & Toubro Ltd.	INR	6.209	261.443	1,10	Hindalco Industries Ltd.	INR	18.662	131.227	0,55
WEG SA	BRL	19.110	163.347	0,69	Suzano SA	BRL	22.091	221.023	0,94
			<b>1.205.458</b>	<b>5,07</b>				<b>1.103.010</b>	<b>4,64</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Immobilien</b>				
Accton Technology Corp.	TWD	12.000	283.660	1,19	Ayala Land, Inc.	PHP	377.200	168.200	0,71
Advantech Co. Ltd.	TWD	11.000	116.571	0,49	Emaar Properties PJSC	AED	88.652	310.145	1,30
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	40.000	198.316	0,83				<b>478.345</b>	<b>2,01</b>
Coforge Ltd.	INR	2.148	242.328	1,02	<b>Versorger</b>				
Delta Electronics, Inc.	TWD	25.000	329.419	1,38	Equatorial Energia SA	BRL	28.530	126.482	0,53
E Ink Holdings, Inc.	TWD	29.000	241.936	1,02	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	92.307	332.608	1,40
Globant SA	USD	515	112.300	0,47				<b>459.090</b>	<b>1,93</b>
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	101.000	569.306	2,39	<b>Summe Aktien</b>			<b>22.759.383</b>	<b>95,64</b>
MediaTek, Inc.	TWD	13.000	562.858	2,37	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>22.759.383</b>	<b>95,64</b>
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	1.009	83.726	0,35	<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	31.152	1.114.179	4,68	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
SK Hynix, Inc.	KRW	2.251	258.945	1,09	<b>Investmentfonds</b>				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	75.000	2.469.089	10,38	Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD	USD	1.190	392.160	1,65
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	29.000	150.994	0,63				<b>392.160</b>	<b>1,65</b>
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>392.160</b>	<b>1,65</b>
					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>392.160</b>	<b>1,65</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>23.151.543</b>	<b>97,29</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>615.290</b>	<b>2,59</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>28.981</b>	<b>0,12</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>23.795.814</b>	<b>100,00</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Value

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Airtel Africa plc, Reg. S	GBP	2.752.712	3.917.607	2,73	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	226.785	4.408.699	3,05
Autohome, Inc., ADR	USD	90.754	2.377.947	1,65	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	786.200	3.577.016	2,49
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	1.600.902	2.623.963	1,82	KB Financial Group, Inc.	KRW	70.238	3.970.934	2,76
NCSOFT Corp.	KRW	24.030	2.988.753	2,08	Komerčni Banka A/S	CZK	79.120	2.780.537	1,93
Telefonica Brasil SA	BRL	362.060	2.741.375	1,90	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	104.984	2.716.705	1,89
Telkom SA SOC Ltd.	ZAR	1.261.575	2.336.102	1,62	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	101.991	3.304.663	2,30
Xinhua Winshare Publishing and Media Co. Ltd. 'H'	HKD	2.425.000	3.683.001	2,56	Zenith Bank plc	NGN	7.756.023	228.562	0,16
			<b>20.668.748</b>	<b>14,36</b>				<b>31.416.070</b>	<b>21,82</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	448.700	4.758.671	3,31	United Laboratories International Holdings Ltd. (The)	HKD	2.978.000	4.735.551	3,29
Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	372.000	2.313.947	1,61				<b>4.735.551</b>	<b>3,29</b>
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	71.264	1.847.584	1,28	<b>Industrie</b>				
Johnson Electric Holdings Ltd.	HKD	2.421.000	3.402.253	2,36	Cia Sud Americana de Vapores SA	CLP	54.417.540	2.936.046	2,04
SJM Holdings Ltd.	HKD	4.632.337	1.605.380	1,12	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	1.622.900	3.568.010	2,48
			<b>13.927.835</b>	<b>9,68</b>				<b>6.504.056</b>	<b>4,52</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Atacadao SA	BRL	4.976.099	4.363.523	3,03	Asustek Computer, Inc.	TWD	84.000	1.582.440	1,10
Cia Cervecerias Unidas SA	CLP	270.326	1.542.659	1,07	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	117.146	4.189.830	2,91
Hengan International Group Co. Ltd.	HKD	1.152.500	3.331.196	2,31	VTech Holdings Ltd.	HKD	805.800	5.483.657	3,81
Tiger Brands Ltd.	ZAR	331.441	5.072.443	3,53				<b>11.255.927</b>	<b>7,82</b>
			<b>14.309.821</b>	<b>9,94</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Energie</b>					Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	1.517.000	3.876.128	2,70
Bukit Asam Tbk. PT	IDR	21.513.400	3.673.641	2,56	Asia Cement China Holdings Corp.	HKD	6.654.500	2.020.744	1,40
Frontera Energy Corp.	CAD	68.438	388.560	0,27	Semen Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	14.587.700	2.981.891	2,07
Frontera Energy Corp.	USD	246.905	1.416.288	0,98	Sibanye Stillwater Ltd.	ZAR	1.723.045	1.366.757	0,95
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	597.732	3.501.932	2,43	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR	USD	91.334	3.338.050	2,32
			<b>8.980.421</b>	<b>6,24</b>	Ternium SA, ADR	USD	98.593	2.841.470	1,97
<b>Finanzen</b>								<b>16.425.040</b>	<b>11,41</b>
Alpha Services and Holdings SA	EUR	1.662.749	2.795.059	1,94	<b>Immobilien</b>				
Banco Bradesco SA Preference	BRL	1.433.084	2.681.168	1,86	China Resources Land Ltd.	HKD	898.000	2.604.389	1,81
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	2.443.000	2.039.056	1,42				<b>2.604.389</b>	<b>1,81</b>
Equity Group Holdings plc	KES	7.816.465	2.913.671	2,02	<b>Versorger</b>				
					Kunlun Energy Co. Ltd.	HKD	3.518.000	3.808.269	2,65

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	45.112.200	4.447.505	3,09	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>8.255.774</b>	<b>5,74</b>	Alrosa PJSC#	USD	931.599	-	-
<b>Summe Aktien</b>			<b>139.083.632</b>	<b>96,63</b>				-	-
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>139.083.632</b>	<b>96,63</b>	<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Aktien</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>139.083.632</b>	<b>96,63</b>
<b>Energie</b>					<b>Barmittel</b>			<b>9.060.914</b>	<b>6,30</b>
LUKOIL PJSC#	RUB	8.349	-	-	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(4.206.800)</b>	<b>(2,93)</b>
			-	-	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>143.937.746</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	42.353.205	USD	53.588.725	31.01.2025	HSBC	(541.679)	(0,38)
USD	307.207	GBP	245.678	31.01.2025	HSBC	(503)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(542.182)</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(542.182)</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(542.182)</b>	<b>(0,38)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Aktien</b>					AstraZeneca plc	GBP	14.284	1.801.226	1,02
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Fresenius Medical Care AG	EUR	47.644	2.103.959	1,20
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	173.319	2.539.123	1,44	GSK plc	GBP	218.487	3.541.627	2,01
Informa plc	GBP	212.970	2.040.046	1,16	Koninklijke Philips NV	EUR	77.530	1.890.181	1,07
Koninklijke KPN NV	EUR	1.441.592	5.059.988	2,88	Novartis AG	CHF	49.665	4.689.684	2,66
Publicis Groupe SA	EUR	25.713	2.622.726	1,49	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	42.563	3.557.904	2,02
Tele2 AB 'B'	SEK	287.267	2.732.360	1,55	Roche Holding AG	CHF	19.184	5.188.750	2,96
			<b>14.994.243</b>	<b>8,52</b>	Sandoz Group AG	CHF	86.620	3.404.245	1,93
					Sanofi SA	EUR	24.645	2.301.104	1,31
								<b>28.478.680</b>	<b>16,18</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Accor SA	EUR	31.584	1.474.025	0,84	BAE Systems plc	GBP	196.476	2.723.582	1,55
D'ieteren Group	EUR	4.873	776.269	0,44	GEA Group AG	EUR	71.053	3.397.754	1,93
Sodexo SA	EUR	23.821	1.878.286	1,07	Hensoldt AG	EUR	42.450	1.464.525	0,83
			<b>4.128.580</b>	<b>2,35</b>	Iveco Group NV	EUR	197.586	1.838.340	1,04
<b>Basiskonsumgüter</b>					Knorr-Bremse AG	EUR	15.250	1.072.838	0,61
Haleon plc	GBP	721.429	3.266.339	1,86	Siemens AG	EUR	40.128	7.566.535	4,31
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	25.907	2.194.323	1,25	SKF AB 'B'	SEK	300.103	5.411.046	3,07
Kerry Group plc 'A'	EUR	21.257	1.962.021	1,11				<b>23.474.620</b>	<b>13,34</b>
Nestle SA	CHF	39.433	3.136.385	1,78	<b>Informationstechnologie</b>				
Pernod Ricard SA	EUR	7.992	871.528	0,50	AIXTRON SE	EUR	60.961	927.826	0,53
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	61.084	3.542.054	2,01	ASM International NV	EUR	4.715	2.630.027	1,49
Unilever plc	GBP	49.991	2.748.370	1,56	ASML Holding NV	EUR	7.193	4.846.643	2,75
			<b>17.721.020</b>	<b>10,07</b>	Renishaw plc	GBP	63.198	2.505.213	1,42
<b>Energie</b>					SAP SE	EUR	35.467	8.380.853	4,77
Aker BP ASA	NOK	106.767	1.994.800	1,13	Softcat plc	GBP	54.511	1.001.371	0,57
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	14.714	1.901.049	1,08				<b>20.291.933</b>	<b>11,53</b>
Neste OYJ	EUR	62.597	739.271	0,42	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>4.635.120</b>	<b>2,63</b>	Novonesis (Novozymes) B 'B'	DKK	33.927	1.853.683	1,05
<b>Finanzen</b>					OCI NV	EUR	172.324	1.852.483	1,05
Bank of Ireland Group plc	EUR	459.240	3.961.404	2,25	Rio Tinto plc	GBP	21.505	1.214.904	0,69
Deutsche Boerse AG	EUR	10.552	2.346.765	1,33	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	194.467	1.875.829	1,07
DNB Bank ASA	NOK	175.659	3.359.179	1,91				<b>6.796.899</b>	<b>3,86</b>
Hiscox Ltd.	GBP	120.925	1.563.750	0,89	<b>Versorger</b>				
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.059.003	7.946.723	4,51	EDP SA	EUR	1.034.088	3.209.809	1,82
Legal & General Group plc	GBP	1.613.448	4.416.626	2,51	SSE plc	GBP	276.748	5.369.852	3,05
Nordnet AB publ	SEK	52.742	1.075.410	0,61				<b>8.579.661</b>	<b>4,87</b>
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	272.420	3.587.279	2,04	<b>Summe Aktien</b>				
Standard Chartered plc	GBP	294.933	3.488.157	1,98				<b>172.506.899</b>	<b>98,00</b>
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	584.965	5.810.939	3,30	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Swiss Re AG	CHF	42.099	5.849.911	3,32				<b>172.506.899</b>	<b>98,00</b>
			<b>43.406.143</b>	<b>24,65</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>172.506.899</b>	<b>98,00</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>6.943.519</b>	<b>3,94</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(3.429.864)</b>	<b>(1,94)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>176.020.554</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	223.784	USD	232.269	31.01.2025	HSBC	465	-
SGD	765.516	EUR	541.145	31.01.2025	HSBC	1.165	-
USD	11.744.895	EUR	11.264.590	31.01.2025	HSBC	27.725	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>29.355</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>29.355</b>	<b>0,02</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	21.683	SGD	30.631	31.01.2025	HSBC	(17)	-
EUR	234.458	USD	244.914	31.01.2025	HSBC	(1.018)	-
SGD	8.356	EUR	5.920	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.035)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.035)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>28.320</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(4.200)	Accor SA, Call, 43.524, 03/01/2025	EUR	197.106	BNP Paribas	(13.520)	(0,01)
(4.382)	Accor SA, Call, 46.125, 24/02/2025	EUR	127.524	UBS	(9.455)	(0,01)
(4.366)	Accor SA, Call, 47.218, 07/02/2025	EUR	104.787	BBVA	(5.305)	-
(3.924)	Accor SA, Call, 48.687, 13/01/2025	EUR	31.846	Goldman Sachs	(387)	-
(4.382)	Accor SA, Call, 49.964, 07/03/2025	EUR	62.521	UBS	(3.284)	-
(3.924)	Accor SA, Call, 50.709, 18/03/2025	EUR	51.695	BBVA	(2.775)	-
(5.075)	AIXTRON SE, Call, 16.238, 24/02/2025	EUR	28.774	UBS	(2.810)	-
(4.869)	AIXTRON SE, Call, 16.524, 13/01/2025	EUR	10.442	UBS	(310)	-
(5.075)	AIXTRON SE, Call, 18.206, 07/03/2025	EUR	13.635	BNP Paribas	(1.270)	-
(4.869)	AIXTRON SE, Call, 18.269, 18/03/2025	EUR	15.440	BNP Paribas	(1.616)	-
(10.423)	Aker BP ASA, Call, 234.188, 18/03/2025	NOK	60.490	BNP Paribas	(3.103)	-
(10.423)	Aker BP ASA, Call, 234.809, 13/01/2025	NOK	21.644	Goldman Sachs	(243)	-
(10.863)	Aker BP ASA, Call, 249.023, 24/02/2025	NOK	16.724	Goldman Sachs	(462)	-
(11.157)	Aker BP ASA, Call, 270.882, 03/01/2025	NOK	209.114	Morgan Stanley	-	-
(460)	ASM International NV, Call, 622.040, 13/01/2025	EUR	18.875	Citigroup	(474)	-
(479)	ASM International NV, Call, 629.690, 24/02/2025	EUR	65.752	Goldman Sachs	(4.965)	-
(512)	ASM International NV, Call, 630.912, 07/02/2025	EUR	53.181	Goldman Sachs	(3.201)	-
(479)	ASM International NV, Call, 635.574, 07/03/2025	EUR	70.171	Morgan Stanley	(6.355)	(0,01)
(460)	ASM International NV, Call, 693.251, 18/03/2025	EUR	42.184	Citigroup	(3.406)	-
(479)	ASM International NV, Call, 747.004, 03/01/2025	EUR	267.665	BNP Paribas	-	-
(966)	ASML Holding NV, Call, 752.469, 07/02/2025	EUR	145.011	BBVA	(8.794)	(0,01)
(727)	ASML Holding NV, Call, 770.624, 13/01/2025	EUR	17.077	BBVA	(245)	-
(905)	ASML Holding NV, Call, 790.040, 24/02/2025	EUR	110.456	Citigroup	(7.679)	(0,01)
(905)	ASML Holding NV, Call, 824.097, 07/03/2025	EUR	85.002	Goldman Sachs	(6.271)	(0,01)
(727)	ASML Holding NV, Call, 857.382, 18/03/2025	EUR	54.759	BBVA	(4.057)	-
(956)	ASML Holding NV, Call, 955.511, 03/01/2025	EUR	648.837	Toronto-Dominion Bank	-	-
(2.155)	AstraZeneca plc, Call, 112.102, 13/01/2025	GBP	17.348	Goldman Sachs	(190)	-
(1.901)	AstraZeneca plc, Call, 114.736, 18/03/2025	GBP	52.900	BBVA	(2.480)	-
(22.619)	BAE Systems plc, Call, 12.771, 13/01/2025	GBP	4.078	Morgan Stanley	(9)	-
(22.619)	BAE Systems plc, Call, 12.941, 18/03/2025	GBP	56.199	Goldman Sachs	(2.857)	-
(23.575)	BAE Systems plc, Call, 13.523, 07/03/2025	GBP	25.884	Goldman Sachs	(777)	-
(24.212)	BAE Systems plc, Call, 13.960, 03/01/2025	GBP	336.070	Goldman Sachs	-	-
(23.575)	BAE Systems plc, Call, 14.402, 24/02/2025	GBP	5.344	Goldman Sachs	(37)	-
(25.168)	BAE Systems plc, Call, 14.833, 07/02/2025	GBP	831	Morgan Stanley	(1)	-
(1.503)	Deutsche Boerse AG, Call, 219.515, 03/01/2025	EUR	268.009	BNP Paribas	(5.416)	-
(1.458)	Deutsche Boerse AG, Call, 222.831, 07/02/2025	EUR	168.349	Morgan Stanley	(8.105)	(0,01)
(1.464)	Deutsche Boerse AG, Call, 226.390, 24/02/2025	EUR	142.711	Goldman Sachs	(7.288)	(0,01)
(1.311)	Deutsche Boerse AG, Call, 230.010, 13/01/2025	EUR	43.586	Goldman Sachs	(668)	-
(1.464)	Deutsche Boerse AG, Call, 235.082, 07/03/2025	EUR	85.898	BNP Paribas	(3.860)	-
(1.311)	Deutsche Boerse AG, Call, 236.362, 18/03/2025	EUR	76.131	J.P. Morgan	(3.578)	-
(691)	D'ieteren Group, Call, 176.089, 13/01/2025	EUR	5.650	Morgan Stanley	(657)	-
(1.176)	D'ieteren Group, Call, 224.533, 03/01/2025	EUR	188.983	Goldman Sachs	(21.479)	(0,01)
(1.222)	D'ieteren Group, Call, 233.546, 07/02/2025	EUR	163.337	Morgan Stanley	(20.176)	(0,01)
(1.146)	D'ieteren Group, Call, 253.829, 24/02/2025	EUR	103.186	Morgan Stanley	(11.305)	(0,01)
(25.031)	DNB ASA, Call, 232.189, 03/01/2025	NOK	13.939	Citigroup	(149)	-
(23.384)	DNB ASA, Call, 237.188, 13/01/2025	NOK	22.244	Goldman Sachs	(157)	-
(24.372)	DNB ASA, Call, 242.855, 24/02/2025	NOK	90.366	Morgan Stanley	(2.777)	-
(23.384)	DNB ASA, Call, 242.984, 18/03/2025	NOK	105.071	Goldman Sachs	(3.904)	-
(82.597)	EDP SA, Call, 3.346, 13/01/2025	EUR	10.925	Morgan Stanley	(292)	-
(82.597)	EDP SA, Call, 3.423, 18/03/2025	EUR	52.402	Morgan Stanley	(2.750)	-
(86.087)	EDP SA, Call, 3.552, 07/03/2025	EUR	26.926	Goldman Sachs	(1.272)	-
(91.904)	EDP SA, Call, 3.873, 07/02/2025	EUR	767	Morgan Stanley	(42)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(134.230)	EDP SA, Call, 4.200, 03/01/2025	EUR	414.905	Morgan Stanley	-	-
(3.233)	Fresenius Medical Care AG, Call, 45.123, 07/02/2025	EUR	61.215	Goldman Sachs	(3.721)	-
(4.644)	Fresenius Medical Care AG, Call, 47.113, 24/02/2025	EUR	61.276	Goldman Sachs	(3.605)	-
(4.456)	Fresenius Medical Care AG, Call, 48.614, 13/01/2025	EUR	3.509	Goldman Sachs	(51)	-
(4.456)	Fresenius Medical Care AG, Call, 51.571, 18/03/2025	EUR	31.335	BBVA	(1.965)	-
(4.644)	Fresenius Medical Care AG, Call, 52.082, 07/03/2025	EUR	22.282	BNP Paribas	(1.151)	-
(1.749)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 137.895, 13/01/2025	EUR	7.389	Goldman Sachs	(104)	-
(1.749)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 140.878, 18/03/2025	EUR	46.298	Goldman Sachs	(2.680)	-
(1.873)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 142.185, 03/01/2025	EUR	240.868	Citigroup	-	-
(1.823)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 142.380, 07/03/2025	EUR	36.952	Goldman Sachs	(1.897)	-
(1.743)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 148.224, 07/02/2025	EUR	6.693	UBS	(148)	-
(1.823)	Gaztransport Et Technigaz SA, Call, 149.778, 24/02/2025	EUR	11.509	Goldman Sachs	(340)	-
(7.425)	GEA Group AG, Call, 48.113, 03/01/2025	EUR	135.258	Toronto-Dominion Bank	(2.313)	-
(7.016)	GEA Group AG, Call, 48.829, 07/02/2025	EUR	133.799	Morgan Stanley	(5.964)	(0,01)
(6.936)	GEA Group AG, Call, 49.625, 13/01/2025	EUR	60.641	BNP Paribas	(1.089)	-
(7.229)	GEA Group AG, Call, 51.101, 07/03/2025	EUR	82.053	BNP Paribas	(3.474)	-
(7.229)	GEA Group AG, Call, 51.143, 24/02/2025	EUR	71.468	Goldman Sachs	(2.510)	-
(6.936)	GEA Group AG, Call, 51.612, 18/03/2025	EUR	74.572	BNP Paribas	(3.174)	-
(23.268)	GSK plc, Call, 14.182, 13/01/2025	GBP	40.985	Citigroup	(504)	-
(23.268)	GSK plc, Call, 14.626, 18/03/2025	GBP	91.931	Citigroup	(5.018)	-
(24.252)	GSK plc, Call, 14.814, 07/03/2025	GBP	74.512	BBVA	(3.534)	-
(24.252)	GSK plc, Call, 15.162, 24/02/2025	GBP	45.579	Citigroup	(1.634)	-
(25.890)	GSK plc, Call, 15.177, 07/02/2025	GBP	33.886	Citigroup	(947)	-
(24.907)	GSK plc, Call, 16.190, 03/01/2025	GBP	405.317	Citigroup	-	-
(95.463)	Haleon plc, Call, 3.860, 07/02/2025	GBP	188.614	Goldman Sachs	(5.795)	(0,01)
(85.795)	Haleon plc, Call, 3.921, 13/01/2025	GBP	90.309	Morgan Stanley	(396)	-
(89.421)	Haleon plc, Call, 3.961, 07/03/2025	GBP	154.415	BNP Paribas	(4.947)	-
(85.795)	Haleon plc, Call, 4.028, 18/03/2025	GBP	123.798	Goldman Sachs	(3.705)	-
(89.421)	Haleon plc, Call, 4.060, 24/02/2025	GBP	110.778	UBS	(1.528)	-
(82.242)	Haleon plc, Call, 4.124, 03/01/2025	GBP	375.114	BNP Paribas	-	-
(2.701)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 82.560, 07/02/2025	EUR	159.596	BBVA	(9.203)	(0,01)
(2.760)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 82.695, 24/02/2025	EUR	156.443	UBS	(10.228)	(0,01)
(2.598)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 85.861, 03/01/2025	EUR	37.217	BNP Paribas	(471)	-
(2.648)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 87.294, 13/01/2025	EUR	36.249	Goldman Sachs	(491)	-
(2.760)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 87.715, 07/03/2025	EUR	83.288	BNP Paribas	(3.990)	-
(2.648)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 89.291, 18/03/2025	EUR	66.637	BNP Paribas	(3.137)	-
(7.076)	Hensoldt AG, Call, 37.950, 13/01/2025	EUR	11.877	Goldman Sachs	(312)	-
(5.661)	Hensoldt AG, Call, 40.230, 18/03/2025	EUR	38.377	Goldman Sachs	(3.288)	-
(15.454)	Hiscox Ltd., Call, 12.012, 13/01/2025	GBP	1.847	Morgan Stanley	(38)	-
(16.107)	Hiscox Ltd., Call, 12.068, 07/03/2025	GBP	37.144	Morgan Stanley	(1.843)	-
(51.617)	Informa plc, Call, 8.652, 03/01/2025	GBP	498.059	BNP Paribas	-	-
(53.655)	Informa plc, Call, 8.779, 07/02/2025	GBP	17.245	BNP Paribas	(297)	-
(53.849)	Informa plc, Call, 9.073, 07/03/2025	GBP	15.733	Goldman Sachs	(644)	-
(53.849)	Informa plc, Call, 9.392, 24/02/2025	GBP	951	Goldman Sachs	(37)	-
(271.662)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 3.905, 03/01/2025	EUR	287.030	BBVA	(4.750)	-
(285.686)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 3.973, 24/02/2025	EUR	444.819	BBVA	(25.513)	(0,02)
(264.324)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 3.974, 07/02/2025	EUR	374.125	BBVA	(17.531)	(0,01)
(237.557)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.132, 13/01/2025	EUR	40.323	Goldman Sachs	(486)	-
(285.686)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.165, 07/03/2025	EUR	264.115	BBVA	(12.853)	(0,01)
(18.368)	Iveco Group NV, Call, 10.425, 13/01/2025	EUR	4.188	Morgan Stanley	(87)	-
(19.661)	Iveco Group NV, Call, 10.910, 03/01/2025	EUR	183.634	Citigroup	-	-
(19.144)	Iveco Group NV, Call, 11.132, 24/02/2025	EUR	21.299	Goldman Sachs	(1.298)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(18.368)	Iveco Group NV, Call, 11.181, 18/03/2025	EUR	26.396	Goldman Sachs	(1.960)	-
(20.437)	Iveco Group NV, Call, 11.545, 07/02/2025	EUR	6.687	Morgan Stanley	(299)	-
(19.144)	Iveco Group NV, Call, 11.589, 07/03/2025	EUR	16.048	Goldman Sachs	(1.009)	-
(1.969)	Kerry Group plc, Call, 93.889, 03/01/2025	EUR	50.977	Morgan Stanley	(672)	-
(1.813)	Knorr-Bremse AG, Call, 72.958, 13/01/2025	EUR	24.376	BNP Paribas	(512)	-
(1.813)	Knorr-Bremse AG, Call, 77.244, 18/03/2025	EUR	29.349	BNP Paribas	(1.411)	-
(1.890)	Knorr-Bremse AG, Call, 79.753, 24/02/2025	EUR	14.154	Goldman Sachs	(372)	-
(2.017)	Knorr-Bremse AG, Call, 80.021, 07/02/2025	EUR	7.848	Goldman Sachs	(144)	-
(1.890)	Knorr-Bremse AG, Call, 80.475, 07/03/2025	EUR	15.501	Goldman Sachs	(450)	-
(1.941)	Knorr-Bremse AG, Call, 86.824, 03/01/2025	EUR	136.549	Citigroup	-	-
(194.600)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.692, 18/03/2025	EUR	183.625	BNP Paribas	(6.717)	(0,01)
(194.600)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.726, 13/01/2025	EUR	5.390	Morgan Stanley	(44)	-
(217.310)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.745, 24/02/2025	EUR	119.366	UBS	(2.966)	-
(185.594)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.750, 07/02/2025	EUR	61.557	BBVA	(1.192)	-
(218.870)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.773, 03/01/2025	EUR	769.328	BNP Paribas	-	-
(217.310)	Koninklijke KPN NV, Call, 3.867, 07/03/2025	EUR	66.882	BBVA	(1.315)	-
(5.504)	Koninklijke Philips NV, Call, 26.160, 13/01/2025	EUR	10.055	Citigroup	(221)	-
(5.504)	Koninklijke Philips NV, Call, 27.684, 18/03/2025	EUR	28.828	BBVA	(2.119)	-
(8.421)	Koninklijke Philips NV, Call, 28.307, 07/02/2025	EUR	18.355	BBVA	(839)	-
(5.737)	Koninklijke Philips NV, Call, 28.838, 07/03/2025	EUR	17.909	UBS	(1.131)	-
(5.737)	Koninklijke Philips NV, Call, 29.104, 24/02/2025	EUR	13.948	Goldman Sachs	(781)	-
(5.753)	Koninklijke Philips NV, Call, 33.553, 03/01/2025	EUR	140.373	BNP Paribas	-	-
(153.492)	Legal & General Group plc, Call, 2.288, 07/02/2025	GBP	243.428	Goldman Sachs	(9.354)	(0,01)
(158.155)	Legal & General Group plc, Call, 2.363, 24/02/2025	GBP	172.876	Citigroup	(5.903)	(0,01)
(162.429)	Legal & General Group plc, Call, 2.412, 03/01/2025	GBP	451.109	Goldman Sachs	(1)	-
(157.512)	Legal & General Group plc, Call, 2.420, 13/01/2025	GBP	24.725	Goldman Sachs	(54)	-
(157.512)	Legal & General Group plc, Call, 2.436, 18/03/2025	GBP	130.895	Citigroup	(5.068)	-
(158.155)	Legal & General Group plc, Call, 2.547, 07/03/2025	GBP	49.546	UBS	(905)	-
(11.676)	Neste OYJ, Call, 21.595, 03/01/2025	EUR	141.571	BNP Paribas	-	-
(3.849)	Nestle SA, Call, 76.977, 13/01/2025	CHF	53.667	Goldman Sachs	(594)	-
(3.849)	Nestle SA, Call, 78.785, 18/03/2025	CHF	84.787	BNP Paribas	(3.690)	-
(4.012)	Nestle SA, Call, 79.107, 07/03/2025	CHF	78.101	BBVA	(3.119)	-
(4.012)	Nestle SA, Call, 80.340, 24/02/2025	CHF	53.114	BNP Paribas	(1.704)	-
(4.283)	Nestle SA, Call, 82.109, 07/02/2025	CHF	11.486	BBVA	(392)	-
(3.746)	Nestle SA, Call, 88.174, 03/01/2025	CHF	298.105	Toronto-Dominion Bank	-	-
(6.537)	Nordnet AB publ, Call, 243.640, 24/02/2025	SEK	49.222	Citigroup	(2.728)	-
(6.272)	Nordnet AB publ, Call, 248.957, 18/03/2025	SEK	41.640	Morgan Stanley	(2.666)	-
(6.714)	Nordnet AB publ, Call, 249.848, 03/01/2025	SEK	137.249	Morgan Stanley	(6)	-
(6.272)	Nordnet AB publ, Call, 251.220, 13/01/2025	SEK	3.949	Goldman Sachs	(173)	-
(6.537)	Nordnet AB publ, Call, 271.491, 07/03/2025	SEK	8.889	Morgan Stanley	(673)	-
(5.489)	Novartis AG, Call, 90.903, 18/03/2025	CHF	178.007	Citigroup	(7.577)	(0,01)
(5.489)	Novartis AG, Call, 91.274, 13/01/2025	CHF	98.146	Citigroup	(1.859)	-
(5.721)	Novartis AG, Call, 94.426, 07/03/2025	CHF	123.511	Citigroup	(5.628)	-
(6.107)	Novartis AG, Call, 97.601, 07/02/2025	CHF	39.826	BBVA	(1.127)	-
(5.721)	Novartis AG, Call, 99.020, 24/02/2025	CHF	42.551	Goldman Sachs	(1.450)	-
(4.896)	Novartis AG, Call, 102.136, 03/01/2025	CHF	461.531	Goldman Sachs	-	-
(5.699)	Novo Nordisk A/S, Call, 905.131, 07/02/2025	DKK	587	Citigroup	(6)	-
(5.338)	Novo Nordisk A/S, Call, 924.508, 24/02/2025	DKK	2.171	Morgan Stanley	(34)	-
(5.026)	Novo Nordisk A/S, Call, 943.060, 03/01/2025	DKK	420.535	BNP Paribas	-	-
(5.122)	Novo Nordisk A/S, Call, 950.981, 18/03/2025	DKK	3.193	Morgan Stanley	(81)	-
(5.338)	Novo Nordisk A/S, Call, 976.062, 07/03/2025	DKK	1.367	Citigroup	(24)	-
(5.736)	Novonosis (Novozymes) B, Call, 438.167, 13/01/2025	DKK	16.564	Goldman Sachs	(87)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(4.588)	Novonesis (Novozymes) B, Call, 442.992, 18/03/2025	DKK	62.777	Goldman Sachs	(3.425)	-
(13.110)	OCI NV, Call, 11.558, 13/01/2025	EUR	12.134	Goldman Sachs	(177)	-
(13.110)	OCI NV, Call, 12.030, 18/03/2025	EUR	33.212	BNP Paribas	(2.284)	-
(11.861)	OCI NV, Call, 12.317, 07/02/2025	EUR	9.635	Goldman Sachs	(219)	-
(12.533)	OCI NV, Call, 12.806, 07/03/2025	EUR	13.068	Goldman Sachs	(479)	-
(40.116)	OCI NV, Call, 30.275, 03/01/2025	EUR	433.855	Toronto-Dominion Bank	-	-
(487)	Pernod Ricard SA, Call, 118.851, 24/02/2025	EUR	11.936	BBVA	(587)	-
(468)	Pernod Ricard SA, Call, 119.162, 13/01/2025	EUR	1.173	Goldman Sachs	(18)	-
(487)	Pernod Ricard SA, Call, 123.941, 07/03/2025	EUR	7.816	BBVA	(358)	-
(468)	Pernod Ricard SA, Call, 124.211, 18/03/2025	EUR	8.355	BNP Paribas	(422)	-
(501)	Pernod Ricard SA, Call, 143.474, 03/01/2025	EUR	54.609	BNP Paribas	-	-
(3.517)	Publicis Groupe SA, Call, 106.743, 03/01/2025	EUR	9.382	Morgan Stanley	(87)	-
(3.808)	Publicis Groupe SA, Call, 110.771, 07/02/2025	EUR	76.899	Morgan Stanley	(2.101)	-
(3.057)	Publicis Groupe SA, Call, 111.626, 13/01/2025	EUR	8.580	UBS	(20)	-
(3.187)	Publicis Groupe SA, Call, 112.091, 24/02/2025	EUR	70.323	Goldman Sachs	(2.429)	-
(3.187)	Publicis Groupe SA, Call, 114.266, 07/03/2025	EUR	60.229	Morgan Stanley	(2.159)	-
(3.057)	Publicis Groupe SA, Call, 114.318, 18/03/2025	EUR	63.122	BBVA	(2.550)	-
(7.989)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 50.729, 03/01/2025	GBP	466.634	Goldman Sachs	(1)	-
(4.336)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 50.779, 13/01/2025	GBP	18.215	Goldman Sachs	(49)	-
(4.520)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 51.182, 07/03/2025	GBP	84.140	Goldman Sachs	(4.145)	-
(4.825)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 51.730, 07/02/2025	GBP	45.594	Citigroup	(829)	-
(4.520)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 52.740, 24/02/2025	GBP	42.693	Goldman Sachs	(905)	-
(4.336)	Reckitt Benckiser Group plc, Call, 52.847, 18/03/2025	GBP	61.791	Goldman Sachs	(2.844)	-
(6.921)	Renishaw plc, Call, 35.680, 07/03/2025	GBP	104.033	Goldman Sachs	(7.058)	(0,01)
(7.208)	Renishaw plc, Call, 37.291, 13/01/2025	GBP	5.538	Goldman Sachs	(254)	-
(7.225)	Renishaw plc, Call, 38.431, 18/03/2025	GBP	49.978	Goldman Sachs	(4.703)	-
(8.045)	Renishaw plc, Call, 42.261, 03/01/2025	GBP	329.118	Morgan Stanley	-	-
(2.748)	Rio Tinto plc, Call, 51.145, 13/01/2025	GBP	6.574	Citigroup	(82)	-
(2.557)	Rio Tinto plc, Call, 51.555, 18/03/2025	GBP	23.176	BNP Paribas	(1.045)	-
(2.864)	Rio Tinto plc, Call, 53.958, 07/03/2025	GBP	18.025	BBVA	(401)	-
(3.058)	Rio Tinto plc, Call, 54.386, 07/02/2025	GBP	7.577	Goldman Sachs	(247)	-
(2.864)	Rio Tinto plc, Call, 54.904, 24/02/2025	GBP	10.557	BNP Paribas	(413)	-
(1.532)	Roche Holding AG, Call, 265.834, 13/01/2025	CHF	51.508	Goldman Sachs	(604)	-
(1.532)	Roche Holding AG, Call, 270.974, 18/03/2025	CHF	111.116	BNP Paribas	(5.118)	-
(1.597)	Roche Holding AG, Call, 272.574, 07/03/2025	CHF	98.836	Goldman Sachs	(4.029)	-
(1.597)	Roche Holding AG, Call, 273.118, 24/02/2025	CHF	86.416	BNP Paribas	(2.960)	-
(1.667)	Roche Holding AG, Call, 275.406, 03/01/2025	CHF	235	BBVA	-	-
(2.083)	Roche Holding AG, Call, 279.080, 07/02/2025	CHF	58.433	BBVA	(1.083)	-
(10.301)	Sandoz Group AG, Call, 39.179, 13/01/2025	CHF	31.581	Morgan Stanley	(263)	-
(10.301)	Sandoz Group AG, Call, 40.725, 18/03/2025	CHF	90.084	Morgan Stanley	(2.143)	-
(10.736)	Sandoz Group AG, Call, 42.043, 07/03/2025	CHF	52.203	UBS	(800)	-
(9.409)	Sandoz Group AG, Call, 43.861, 07/02/2025	CHF	5.427	Morgan Stanley	(27)	-
(10.736)	Sandoz Group AG, Call, 44.579, 24/02/2025	CHF	12.104	Goldman Sachs	(88)	-
(2.593)	Sanofi SA, Call, 93.528, 13/01/2025	EUR	132.591	Goldman Sachs	(3.237)	-
(2.593)	Sanofi SA, Call, 98.290, 18/03/2025	EUR	82.614	J.P. Morgan	(4.480)	-
(3.763)	Sanofi SA, Call, 99.813, 07/03/2025	EUR	91.135	BNP Paribas	(4.126)	-
(3.763)	Sanofi SA, Call, 102.347, 24/02/2025	EUR	52.407	UBS	(1.603)	-
(4.018)	Sanofi SA, Call, 102.518, 07/02/2025	EUR	34.923	Citigroup	(732)	-
(3.514)	Sanofi SA, Call, 110.773, 03/01/2025	EUR	329.402	BBVA	-	-
(3.706)	SAP SE, Call, 223.379, 03/01/2025	EUR	863.187	Morgan Stanley	(48.574)	(0,03)
(4.202)	SAP SE, Call, 240.974, 07/02/2025	EUR	450.563	BBVA	(27.333)	(0,02)
(3.936)	SAP SE, Call, 250.207, 24/02/2025	EUR	305.270	Morgan Stanley	(19.926)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(3.777)	SAP SE, Call, 256.725, 13/01/2025	EUR	38.056	Morgan Stanley	(623)	-
(3.777)	SAP SE, Call, 266.493, 18/03/2025	EUR	170.379	Morgan Stanley	(10.598)	(0,01)
(3.936)	SAP SE, Call, 268.039, 07/03/2025	EUR	149.807	Morgan Stanley	(8.837)	(0,01)
(5.567)	Siemens AG, Call, 191.663, 24/02/2025	EUR	386.410	BBVA	(26.798)	(0,02)
(4.985)	Siemens AG, Call, 201.151, 13/01/2025	EUR	51.811	BBVA	(1.007)	-
(5.943)	Siemens AG, Call, 201.608, 07/02/2025	EUR	215.651	BNP Paribas	(13.066)	(0,01)
(5.337)	Siemens AG, Call, 202.686, 03/01/2025	EUR	1.006.345	Morgan Stanley	(10)	-
(5.567)	Siemens AG, Call, 208.383, 07/03/2025	EUR	165.540	Morgan Stanley	(10.160)	(0,01)
(4.985)	Siemens AG, Call, 209.511, 18/03/2025	EUR	159.259	Goldman Sachs	(10.016)	(0,01)
(76.350)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 160.971, 03/01/2025	SEK	1.006.721	Morgan Stanley	-	-
(31.430)	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Call, 163.866, 18/03/2025	SEK	80.125	Goldman Sachs	(3.466)	-
(42.764)	SKF AB, Call, 226.866, 03/01/2025	SEK	772.923	Toronto-Dominion Bank	-	-
(41.639)	SKF AB, Call, 228.088, 24/02/2025	SEK	154.755	BBVA	(7.521)	(0,01)
(39.951)	SKF AB, Call, 229.462, 13/01/2025	SEK	9.712	Goldman Sachs	(5)	-
(44.452)	SKF AB, Call, 231.919, 07/02/2025	SEK	88.394	UBS	(2.456)	-
(39.951)	SKF AB, Call, 240.841, 18/03/2025	SEK	89.220	BBVA	(3.616)	-
(41.639)	SKF AB, Call, 245.819, 07/03/2025	SEK	57.837	Morgan Stanley	(1.695)	-
(2.832)	Sodexo SA, Call, 82.322, 13/01/2025	EUR	45.354	Goldman Sachs	(1.219)	-
(2.832)	Sodexo SA, Call, 83.284, 18/03/2025	EUR	79.177	Goldman Sachs	(3.660)	-
(2.952)	Sodexo SA, Call, 83.287, 07/03/2025	EUR	78.422	UBS	(3.369)	-
(2.952)	Sodexo SA, Call, 84.384, 24/02/2025	EUR	59.396	Goldman Sachs	(2.032)	-
(3.152)	Sodexo SA, Call, 85.896, 07/02/2025	EUR	32.328	Morgan Stanley	(938)	-
(6.482)	Softcat plc, Call, 16.526, 18/03/2025	GBP	36.390	Citigroup	(3.181)	-
(7.457)	Softcat plc, Call, 16.982, 03/01/2025	GBP	137.346	Toronto-Dominion Bank	(1)	-
(7.563)	Softcat plc, Call, 17.449, 07/03/2025	GBP	20.226	Goldman Sachs	(1.801)	-
(7.563)	Softcat plc, Call, 18.280, 24/02/2025	GBP	7.317	Goldman Sachs	(763)	-
(36.842)	SSE plc, Call, 17.486, 13/01/2025	GBP	46.308	UBS	(1.194)	-
(36.842)	SSE plc, Call, 17.924, 18/03/2025	GBP	156.158	Morgan Stanley	(11.707)	(0,01)
(38.398)	SSE plc, Call, 18.154, 07/03/2025	GBP	128.312	Morgan Stanley	(8.937)	(0,01)
(38.260)	SSE plc, Call, 18.481, 07/02/2025	GBP	56.954	Morgan Stanley	(3.174)	-
(38.398)	SSE plc, Call, 18.539, 24/02/2025	GBP	84.834	BBVA	(5.263)	-
(33.805)	SSE plc, Call, 19.770, 03/01/2025	GBP	655.319	Morgan Stanley	-	-
(30.820)	Standard Chartered plc, Call, 9.471, 03/01/2025	GBP	346.259	BBVA	(13.196)	(0,01)
(32.037)	Standard Chartered plc, Call, 10.344, 07/02/2025	GBP	133.078	BBVA	(6.253)	(0,01)
(28.792)	Standard Chartered plc, Call, 10.683, 13/01/2025	GBP	29.020	Goldman Sachs	(169)	-
(30.009)	Standard Chartered plc, Call, 10.705, 24/02/2025	GBP	98.248	BBVA	(4.690)	-
(30.009)	Standard Chartered plc, Call, 10.808, 07/03/2025	GBP	88.610	UBS	(3.922)	-
(28.792)	Standard Chartered plc, Call, 11.089, 18/03/2025	GBP	68.405	Goldman Sachs	(2.988)	-
(14.785)	Stora Enso OYJ, Call, 10.293, 13/01/2025	EUR	16.640	Goldman Sachs	(253)	-
(8.910)	Stora Enso OYJ, Call, 10.589, 24/02/2025	EUR	19.088	Goldman Sachs	(927)	-
(14.785)	Stora Enso OYJ, Call, 11.001, 18/03/2025	EUR	25.306	Citigroup	(1.149)	-
(9.512)	Stora Enso OYJ, Call, 11.442, 07/02/2025	EUR	3.042	Goldman Sachs	(54)	-
(7.722)	Stora Enso OYJ, Call, 13.215, 03/01/2025	EUR	75.042	Toronto-Dominion Bank	-	-
(74.466)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 109.242, 03/01/2025	SEK	715.393	Morgan Stanley	(32.095)	(0,02)
(77.405)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 118.011, 07/02/2025	SEK	248.951	Goldman Sachs	(10.507)	(0,01)
(69.566)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 118.376, 13/01/2025	SEK	70.501	Morgan Stanley	(811)	-
(72.506)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 118.988, 24/02/2025	SEK	240.850	Goldman Sachs	(12.021)	(0,01)
(69.566)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 121.417, 18/03/2025	SEK	191.175	Goldman Sachs	(9.646)	(0,01)
(72.506)	Svenska Handelsbanken AB, Call, 124.825, 07/03/2025	SEK	117.513	Goldman Sachs	(4.824)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(7.708)	Swiss Re AG, Call, 120.995, 03/01/2025	CHF	1.070.353	Goldman Sachs	(80.361)	(0,05)
(5.029)	Swiss Re AG, Call, 125.143, 07/02/2025	CHF	538.800	BNP Paribas	(37.894)	(0,02)
(4.100)	Swiss Re AG, Call, 136.384, 13/01/2025	CHF	79.950	BBVA	(1.114)	-
(7.102)	Swiss Re AG, Call, 137.512, 24/02/2025	CHF	279.333	BNP Paribas	(11.592)	(0,01)
(7.102)	Swiss Re AG, Call, 140.082, 07/03/2025	CHF	239.782	BBVA	(11.466)	(0,01)
(5.076)	Swiss Re AG, Call, 140.289, 18/03/2025	CHF	185.917	Citigroup	(9.928)	(0,01)
(28.013)	Tele2 AB, Call, 116.929, 03/01/2025	SEK	266.448	Morgan Stanley	-	-
(31.204)	Tele2 AB, Call, 117.335, 07/02/2025	SEK	41.127	Citigroup	(1.280)	-
(28.044)	Tele2 AB, Call, 119.245, 18/03/2025	SEK	48.830	BNP Paribas	(2.113)	-
(29.229)	Tele2 AB, Call, 120.147, 24/02/2025	SEK	33.979	Citigroup	(1.199)	-
(29.229)	Tele2 AB, Call, 123.762, 07/03/2025	SEK	21.507	BNP Paribas	(708)	-
(5.945)	Unilever plc, Call, 47.814, 13/01/2025	GBP	12.401	BNP Paribas	(126)	-
(5.923)	Unilever plc, Call, 47.983, 07/02/2025	GBP	65.975	BNP Paribas	(1.947)	-
(6.196)	Unilever plc, Call, 48.342, 07/03/2025	GBP	81.136	Goldman Sachs	(2.999)	-
(5.945)	Unilever plc, Call, 48.465, 18/03/2025	GBP	78.120	BNP Paribas	(3.220)	-
(5.888)	Unilever plc, Call, 49.529, 03/01/2025	GBP	323.635	Goldman Sachs	-	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.011.943)</b>	<b>(0,57)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF European Equity Impact\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					RELX plc	GBP	31.346	1.361.910	6,85
<b>Aktien</b>					Schneider Electric SE	EUR	5.015	1.200.591	6,03
<b>Gesundheitswesen</b>					Siemens AG	EUR	5.214	983.152	4,94
Alcon AG	CHF	9.545	778.861	3,91	VAT Group AG, Reg. S	CHF	1.656	602.601	3,03
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	236.467	624.484	3,14				<b>8.630.124</b>	<b>43,37</b>
Gerresheimer AG	EUR	3.785	268.735	1,35	<b>Informationstechnologie</b>				
Lonza Group AG	CHF	1.255	709.563	3,57	ASML Holding NV	EUR	1.783	1.201.385	6,03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	10.025	838.005	4,21	Infinion Technologies AG	EUR	23.097	725.246	3,64
QIAGEN NV	EUR	11.916	512.924	2,58	Oxford Instruments plc	GBP	31.404	795.127	4,00
Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	10.931	275.024	1,38	SOITEC	EUR	4.539	389.446	1,96
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	15.732	805.478	4,05				<b>3.111.204</b>	<b>15,63</b>
			<b>4.813.074</b>	<b>24,19</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Industrie</b>					Borregaard ASA	NOK	52.119	802.813	4,03
Beijer Ref AB 'B'	SEK	56.849	809.724	4,07	Croda International plc	GBP	9.841	399.619	2,01
Bureau Veritas SA	EUR	19.052	551.746	2,77	Novonosis (Novozymes) B 'B'	DKK	4.391	239.913	1,21
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	11.093	950.005	4,77	Sika AG	CHF	3.538	808.787	4,06
Experian plc	GBP	26.272	1.089.385	5,47				<b>2.251.132</b>	<b>11,31</b>
Industrie De Nora SpA	EUR	15.633	118.576	0,60	<b>Summe Aktien</b>				
Prysmian SpA	EUR	15.629	962.434	4,84				<b>18.805.534</b>	<b>94,50</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>18.805.534</b>	<b>94,50</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>18.805.534</b>	<b>94,50</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>1.186.170</b>	<b>5,96</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(91.540)</b>	<b>(0,46)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>19.900.164</b>	<b>100,00</b>

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1.333	EUR	1.602	31.01.2025	HSBC	7	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>7</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	9.800	GBP	8.132	31.01.2025	HSBC	(13)	-
GBP	123.055	EUR	149.378	31.01.2025	HSBC	(882)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(895)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(895)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(888)</b>	<b>-</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Industrie</b>				
4imprint Group plc	GBP	12.798	749.019	1,23	Accelleron Industries AG	CHF	21.370	1.064.710	1,75
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	84.897	811.572	1,33	AddTech AB 'B'	SEK	61.346	1.625.468	2,67
Baltic Classifieds Group plc	GBP	152.115	577.623	0,95	Azelis Group NV	EUR	40.698	773.262	1,27
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	27.169	2.232.966	3,66	Bufab AB	SEK	17.453	673.112	1,10
Hemnet Group AB	SEK	45.203	1.332.773	2,19	Diploma plc	GBP	13.741	703.994	1,16
Rightmove plc	GBP	80.982	626.542	1,03	DO & CO AG	EUR	10.212	1.848.201	3,03
			<b>6.330.495</b>	<b>10,39</b>	Fluidra SA	EUR	86.093	2.024.907	3,32
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
D'ieteren Group	EUR	6.849	1.100.634	1,80	Howden Joinery Group plc	GBP	68.779	657.907	1,08
Games Workshop Group plc	GBP	8.000	1.283.601	2,10	INVISIO AB	SEK	52.097	1.259.295	2,07
Moncler SpA	EUR	15.137	777.392	1,28	Kardex Holding AG	CHF	4.134	1.194.474	1,96
Technogym SpA, Reg. S	EUR	92.845	973.264	1,60	Lifco AB 'B'	SEK	18.725	527.401	0,87
Thule Group AB, Reg. S	SEK	36.251	1.089.086	1,79	Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	38.859	593.158	0,97
Trigano SA	EUR	2.438	298.167	0,49	Nexans SA	EUR	15.656	1.631.355	2,68
Watches of Switzerland Group plc	GBP	94.769	639.187	1,05	Recticel SA	EUR	90.449	947.906	1,56
			<b>6.161.331</b>	<b>10,11</b>	Rotork plc	GBP	437.100	1.653.467	2,71
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Cranswick plc	GBP	32.376	1.898.750	3,12	Stabilus SE	EUR	11.503	350.102	0,57
Emmi AG	CHF	477	373.544	0,61	Volution Group plc	GBP	128.972	870.653	1,43
Lotus Bakeries NV	EUR	18	194.040	0,32	Weir Group plc (The)	GBP	68.332	1.799.030	2,95
			<b>2.466.334</b>	<b>4,05</b>				<b>20.198.402</b>	<b>33,15</b>
<b>Energie</b>					<b>Immobilien</b>				
Aker BP ASA	NOK	46.477	878.883	1,44	BE Semiconductor Industries NV	EUR	5.625	744.188	1,22
			<b>878.883</b>	<b>1,44</b>	Cint Group AB	SEK	302.170	335.828	0,55
<b>Finanzen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Bank of Ireland Group plc	EUR	109.727	976.614	1,60	Comet Holding AG	CHF	2.135	567.457	0,93
Bankinter SA	EUR	142.186	1.086.301	1,78	Halma plc	GBP	57.991	1.879.807	3,09
Boku, Inc., Reg. S	GBP	268.957	590.087	0,97	Reply SpA	EUR	10.082	1.556.084	2,55
Nordnet AB publ	SEK	68.994	1.423.629	2,34	Sensirion Holding AG, Reg. S	CHF	5.534	328.439	0,54
Ringkjøbing Landbobank A/S	DKK	5.350	867.560	1,42	Technoprobe SpA	EUR	131.764	760.351	1,25
Wise plc 'A'	GBP	103.718	1.332.825	2,19				<b>6.172.154</b>	<b>10,13</b>
			<b>6.277.016</b>	<b>10,30</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Immobilien</b>				
Bachem Holding AG	CHF	11.323	701.209	1,15	Borregaard ASA	NOK	93.710	1.452.719	2,38
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	21.555	730.657	1,20	Buzzi SpA	EUR	12.719	454.101	0,75
Gerresheimer AG	EUR	5.447	390.318	0,64				<b>1.906.820</b>	<b>3,13</b>
Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	40.377	1.019.779	1,67	<b>Immobilien</b>				
SKAN Group AG	CHF	11.405	925.439	1,52	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	323.071	1.403.603	2,30
					Land Securities Group plc, REIT	GBP	117.531	827.422	1,36
					Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	45.962	873.278	1,43
								<b>3.104.303</b>	<b>5,09</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Telecom Plus plc	GBP	86.422	1.789.819	2,94	<b>Aktien</b>				
			<b>1.789.819</b>	<b>2,94</b>	<b>Energie</b>				
<b>Summe Aktien</b>			<b>60.296.746</b>	<b>98,95</b>	OW Bunker A/S#	DKK	525.000	-	-
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>60.296.746</b>	<b>98,95</b>				-	-
					<b>Summe Aktien</b>			-	-
					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>60.296.746</b>	<b>98,95</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>720.939</b>	<b>1,18</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(82.146)</b>	<b>(0,13)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>60.935.539</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	16.738	USD	17.373	31.01.2025	HSBC	41	-
USD	2.024.083	EUR	1.941.308	31.01.2025	HSBC	4.098	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>4.139</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.139</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	57.393	USD	59.918	31.01.2025	HSBC	(196)	-
USD	1.010	EUR	972	31.01.2025	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(197)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(197)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.942</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Special Situations

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Publicis Groupe SA	EUR	44.158	4.504.116	1,85	BE Semiconductor Industries NV	EUR	34.269	4.556.064	1,87
			<b>4.504.116</b>	<b>1,85</b>	Hexagon AB 'B'	SEK	572.004	5.263.866	2,16
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Moncler SpA	EUR	71.104	3.639.103	1,49	Infineon Technologies AG	EUR	186.859	5.867.373	2,40
			<b>3.639.103</b>	<b>1,49</b>	SAP SE	EUR	40.663	9.608.667	3,94
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Haleon plc	GBP	1.168.427	5.290.166	2,17	SOITEC	EUR	35.080	3.009.864	1,23
			<b>5.290.166</b>	<b>2,17</b>				<b>41.172.718</b>	<b>16,87</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
DNB Bank ASA	NOK	338.402	6.471.362	2,65	Air Liquide SA	EUR	41.184	6.371.165	2,61
			<b>6.471.362</b>	<b>2,65</b>	Borregaard ASA	NOK	249.872	3.848.896	1,58
<b>Gesundheitswesen</b>									
Alcon AG	CHF	58.194	4.748.561	1,95	Novonesis (Novozymes) B 'B'	DKK	38.121	2.082.833	0,85
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	1.104.579	2.917.074	1,20	Sika AG	CHF	29.523	6.748.956	2,77
EssilorLuxottica SA	EUR	43.098	10.059.074	4,11				<b>19.051.850</b>	<b>7,81</b>
Lonza Group AG	CHF	9.501	5.371.761	2,20	<b>Summe Aktien</b>			<b>232.680.276</b>	<b>95,34</b>
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	107.955	9.024.118	3,70	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
QIAGEN NV	EUR	93.479	4.023.804	1,65				<b>232.680.276</b>	<b>95,34</b>
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	125.546	6.427.955	2,63	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>232.680.276</b>	<b>95,34</b>
			<b>42.572.347</b>	<b>17,44</b>	<b>Barmittel</b>			<b>11.772.766</b>	<b>4,82</b>
<b>Industrie</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Assa Abloy AB 'B'	SEK	285.187	8.081.863	3,31				<b>(387.303)</b>	<b>(0,16)</b>
Azelis Group NV	EUR	199.307	3.713.089	1,52	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>244.065.739</b>	<b>100,00</b>
Beijer Ref AB 'B'	SEK	219.687	3.129.093	1,28					
Bunzl plc	GBP	224.085	8.893.719	3,64					
Bureau Veritas SA	EUR	265.834	7.698.553	3,15					
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	110.679	9.478.550	3,88					
DKSH Holding AG	CHF	53.918	3.839.232	1,57					
Epiroc AB 'A'	SEK	202.400	3.385.959	1,39					
Experian plc	GBP	250.148	10.372.543	4,25					
Industrie De Nora SpA	EUR	221.865	1.682.846	0,69					
Intertek Group plc	GBP	43.510	2.449.379	1,00					
Prysmian SpA	EUR	102.790	6.329.808	2,59					
RELX plc	GBP	311.305	13.525.472	5,55					
Schneider Electric SE	EUR	43.756	10.475.186	4,30					
Siemens AG	EUR	52.501	9.899.589	4,06					
VAT Group AG, Reg. S	CHF	7.904	2.876.182	1,18					
Weir Group plc (The)	GBP	157.527	4.147.551	1,70					
			<b>109.978.614</b>	<b>45,06</b>					
<b>Informationstechnologie</b>									
ASML Holding NV	EUR	19.096	12.866.884	5,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Special Situations

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	123	EUR	148	31.01.2025	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	578	GBP	479	31.01.2025	HSBC	(1)	-
GBP	12.048	EUR	14.625	31.01.2025	HSBC	(86)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(87)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(87)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(86)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Sustainable Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Informa plc	GBP	242.542	2.323.317	1,75	DCC plc	GBP	28.471	1.763.454	1,33
Koninklijke KPN NV	EUR	780.844	2.740.762	2,06	GEA Group AG	EUR	56.214	2.688.153	2,03
Publicis Groupe SA	EUR	35.086	3.578.773	2,70	IMCD NV	EUR	19.468	2.738.174	2,06
			<b>8.642.852</b>	<b>6,51</b>	Legrand SA	EUR	13.717	1.277.053	0,96
					Prysmian SpA	EUR	23.601	1.453.350	1,09
					RELX plc	GBP	72.632	3.155.690	2,38
					Siemens AG	EUR	28.808	5.432.036	4,10
					SKF AB 'B'	SEK	154.459	2.784.993	2,10
								<b>24.144.170</b>	<b>18,20</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Industria de Diseno Textil SA	EUR	67.974	3.391.223	2,56	ASM International NV	EUR	1.687	941.009	0,71
Whitbread plc	GBP	63.656	2.261.800	1,70	ASML Holding NV	EUR	6.336	4.269.197	3,22
			<b>5.653.023</b>	<b>4,26</b>	Renishaw plc	GBP	47.423	1.879.881	1,42
					SAP SE	EUR	24.282	5.737.836	4,31
								<b>12.827.923</b>	<b>9,66</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Grundstoffe</b>				
AAK AB	SEK	87.052	2.401.014	1,81	Acerinox SA	EUR	152.762	1.428.325	1,08
Beiersdorf AG	EUR	19.744	2.448.256	1,84	Norsk Hydro ASA	NOK	266.541	1.404.756	1,06
Haleon plc	GBP	631.371	2.858.593	2,15	Novonesis (Novozymes) B 'B'	DKK	40.700	2.223.743	1,68
Kerry Group plc 'A'	EUR	22.671	2.092.533	1,58	SIG Group AG	CHF	122.669	2.321.852	1,74
Nestle SA	CHF	38.138	3.033.384	2,29	Stora Enso OYJ 'R'	EUR	216.050	2.084.018	1,57
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	52.768	3.059.838	2,30	UPM-Kymmene OYJ	EUR	41.772	1.104.869	0,83
			<b>15.893.618</b>	<b>11,97</b>				<b>10.567.563</b>	<b>7,96</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Versorger</b>				
Bank of Ireland Group plc	EUR	177.728	1.533.082	1,16	EDP SA	EUR	664.464	2.062.496	1,55
DNB Bank ASA	NOK	114.595	2.191.434	1,65	SSE plc	GBP	180.026	3.493.116	2,64
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	1.018.823	3.932.147	2,96				<b>5.555.612</b>	<b>4,19</b>
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	205.123	2.701.099	2,04				<b>128.874.725</b>	<b>97,10</b>
Standard Chartered plc	GBP	345.784	4.089.569	3,08				<b>128.874.725</b>	<b>97,10</b>
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	300.478	2.984.895	2,25				<b>128.874.725</b>	<b>97,10</b>
Swiss Re AG	CHF	31.774	4.415.190	3,32				<b>3.599.886</b>	<b>2,71</b>
			<b>21.847.416</b>	<b>16,46</b>				<b>255.536</b>	<b>0,19</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Summe Aktien</b>				
Alcon AG	CHF	33.122	2.702.716	2,04				<b>132.730.147</b>	<b>100,00</b>
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	622.091	1.642.875	1,24					
EssilorLuxottica SA	EUR	17.239	4.023.583	3,03					
Fresenius Medical Care AG	EUR	48.643	2.148.075	1,62					
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	57.890	4.839.111	3,64					
Roche Holding AG	CHF	9.381	2.537.305	1,91					
Sandoz Group AG	CHF	65.701	2.582.109	1,95					
Sanofi SA	EUR	28.589	2.669.355	2,01					
Zealand Pharma A/S 'A'	DKK	6.190	597.419	0,45					
			<b>23.742.548</b>	<b>17,89</b>					
<b>Industrie</b>									
Assa Abloy AB 'B'	SEK	44.614	1.264.308	0,95					
Azelis Group NV	EUR	85.183	1.586.959	1,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Sustainable Equity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	18.650	USD	19.357	31.01.2025	HSBC	39	-
USD	1.972.238	EUR	1.891.585	31.01.2025	HSBC	4.654	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>4.693</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.693</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	42.830	USD	44.749	31.01.2025	HSBC	(195)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(195)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(195)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.498</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Value

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
BT Group plc	GBP	4.336.764	7.530.794	1,93	NatWest Group plc	GBP	1.096.122	5.313.182	1,36
ITV plc	GBP	10.098.777	8.960.006	2,30	Prudential plc	GBP	1.024.149	7.864.376	2,02
Orange SA	EUR	838.998	8.077.873	2,07	Societe Generale SA	EUR	332.700	9.036.133	2,32
SES SA, ADR	EUR	1.350.195	4.128.896	1,06	Standard Chartered plc	GBP	649.600	7.741.557	1,99
Vodafone Group plc	GBP	9.913.830	8.162.513	2,10				<b>55.242.447</b>	<b>14,18</b>
WPP plc	GBP	913.030	9.106.726	2,34					
			<b>45.966.808</b>	<b>11,80</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Bonava AB 'B'	SEK	12.127.929	8.464.478	2,18	Euroapi SA	EUR	938.563	2.703.061	0,69
Burberry Group plc	GBP	509.772	6.022.319	1,55	GSK plc	GBP	487.200	7.908.158	2,03
CECONOMY AG	EUR	2.741.358	7.240.004	1,86	H Lundbeck A/S	DKK	713.824	3.963.583	1,02
Continental AG	EUR	114.224	7.455.512	1,91	Roche Holding AG	CHF	34.062	9.229.390	2,37
Nobia AB	SEK	15.767.132	5.339.793	1,37	Sanofi SA	EUR	109.889	10.300.995	2,65
Nokian Renkaat OYJ	EUR	808.526	5.974.143	1,53				<b>34.105.187</b>	<b>8,76</b>
Renault SA	EUR	129.859	6.109.866	1,57	<b>Industrie</b>				
Salvatore Ferragamo SpA	EUR	213.376	1.460.592	0,37	Adecco Group AG	CHF	239.847	5.693.287	1,46
Schaeffler AG	EUR	1.146.644	4.863.491	1,25	bpost SA	EUR	260.402	512.992	0,13
Swatch Group AG (The)	CHF	43.580	7.636.802	1,96	Deutsche Lufthansa AG	EUR	926.592	5.903.846	1,52
Volkswagen AG Preference	EUR	67.402	6.071.412	1,56	Iveco Group NV	EUR	534.292	5.031.780	1,29
			<b>66.638.412</b>	<b>17,11</b>	Jungheinrich AG Preference	EUR	206.019	5.302.183	1,36
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Anheuser-Busch InBev SA	EUR	141.353	6.820.282	1,75	Norma Group SE	EUR	516.321	7.736.454	1,99
British American Tobacco plc	GBP	248.824	8.638.662	2,21	Randstad NV	EUR	134.252	5.465.399	1,40
Carrefour SA	EUR	498.419	6.843.293	1,76				<b>35.645.941</b>	<b>9,15</b>
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	110.780	8.263.447	2,12	<b>Grundstoffe</b>				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	260.408	8.200.248	2,11	Anglo American plc	GBP	265.586	7.568.580	1,95
			<b>38.765.932</b>	<b>9,95</b>	APERAM SA	EUR	266.261	6.715.102	1,72
<b>Energie</b>									
Eni SpA	EUR	411.281	5.400.668	1,39	BASF SE	EUR	134.688	5.721.138	1,47
John Wood Group plc	GBP	3.829.222	3.028.141	0,78	Evonik Industries AG	EUR	396.556	6.638.639	1,70
OMV AG	EUR	177.059	6.650.002	1,71	Rio Tinto plc	GBP	116.291	6.621.033	1,70
Repsol SA	EUR	461.425	5.394.058	1,38	Umicore SA	EUR	349.501	3.479.282	0,89
Tecnicas Reunidas SA	EUR	639.695	7.190.172	1,84				<b>36.743.774</b>	<b>9,43</b>
TGS ASA	NOK	714.944	6.894.701	1,77	<b>Immobilien</b>				
Var Energi ASA	NOK	1.922.130	5.775.749	1,48	British Land Co. plc (The), REIT	GBP	1.582.166	6.873.826	1,76
			<b>40.333.491</b>	<b>10,35</b>	Grand City Properties SA	EUR	700.568	8.285.643	2,13
<b>Finanzen</b>									
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	443.073	6.597.357	1,69	ICADE, REIT	EUR	434.556	9.986.097	2,57
Barclays plc	GBP	2.190.349	7.080.319	1,82				<b>25.145.566</b>	<b>6,46</b>
BNP Paribas SA	EUR	94.247	5.581.307	1,43	<b>Summe Aktien</b>				
ING Groep NV	EUR	398.428	6.028.216	1,55				<b>378.587.558</b>	<b>97,19</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
								<b>378.587.558</b>	<b>97,19</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Peace Mark Holdings Ltd.*	HKD	3.236.000	-	-	Barmittel			378.587.558	97,19
			-	-	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			11.731.943	3,01
			-	-				(791.502)	(0,20)
<b>Summe Aktien</b>			-	-	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>389.527.999</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	31.870	SGD	45.026	31.01.2025	HSBC	91	-
SGD	1	EUR	-	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>91</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>91</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	7.792	SGD	11.044	31.01.2025	HSBC	(3)	-
SGD	2.233.964	EUR	1.579.262	31.01.2025	HSBC	(2.565)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.568)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.568)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.477)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Itissalat Al-Maghrib	MAD	536.486	4.411.333	0,71	Intercorp Financial Services, Inc.	USD	294.481	8.589.819	1,39
Safaricom plc	KES	60.832.400	8.018.496	1,30	Kaspi.KZ JSC, ADR	USD	372.045	35.786.164	5,81
			<b>12.429.829</b>	<b>2,01</b>	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	12.016.180	14.820.414	2,40
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Mobile World Investment Corp.	VND	1.122.300	2.686.298	0,44	Military Commercial Joint Stock Bank	VND	25.005.870	24.660.487	4,00
Talabat Holding plc	AED	30.000.000	11.434.639	1,85	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	847.356	21.927.307	3,55
			<b>14.120.937</b>	<b>2,29</b>	Qatar National Bank QPSC	QAR	925.903	4.396.847	0,71
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Lulu Retail Holdings plc	AED	24.000.000	12.414.751	2,01	Saudi National Bank (The)	SAR	1.395.118	12.398.995	2,01
Masan Group Corp.	VND	4.123.440	11.340.060	1,84	TBC Bank Group plc	GBP	107.595	4.205.605	0,68
Saigon Beer Alcohol Beverage Corp.	VND	704.300	1.535.138	0,25	United International Holding Co.	SAR	34.113	1.634.199	0,26
Spinneys 1961 Holding plc	AED	8.429.505	3.696.259	0,60				<b>244.273.016</b>	<b>39,59</b>
Vietnam Dairy Products JSC	VND	4.739.300	11.790.136	1,91	<b>Gesundheitswesen</b>				
			<b>40.776.344</b>	<b>6,61</b>	Almoosa Health Co.	SAR	46.180	1.560.883	0,25
<b>Energie</b>									
ADNOC Drilling Co. PJSC	AED	10.410.953	15.107.045	2,46	Auna SA 'A'	USD	381.361	2.571.623	0,42
ADNOC Logistics & Services	AED	8.036.858	11.879.791	1,93	Krka dd Novo mesto	EUR	30.457	4.396.075	0,71
NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	288.497	10.890.762	1,76	Krka dd Novo mesto	PLN	78.041	11.139.641	1,81
OMV Petrom SA	RON	79.014.725	11.718.411	1,90				<b>19.668.222</b>	<b>3,19</b>
OQ Gas Networks SAOC	OMR	4.559.236	1.634.007	0,26	<b>Industrie</b>				
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	QAR	8.256.029	9.407.928	1,52	Dubai Taxi Co. PJSC	AED	17.811.342	13.480.307	2,18
			<b>60.637.944</b>	<b>9,83</b>	Gemadept Corp.	VND	7.983.900	20.438.863	3,31
<b>Finanzen</b>									
Agesa Hayat ve Emeklilik A/S	TRY	1	4	-	Gemadept Corp. Rights	VND	7.397.500	3.502.577	0,57
Asia Commercial Bank JSC	VND	27.773.263	28.140.041	4,56	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	738.880	4.908.774	0,80
Attijariwafa Bank	MAD	245.560	13.772.464	2,23	United International Transportation Co.	SAR	87.938	1.916.783	0,31
Banca Transilvania SA	RON	3.216.022	18.174.312	2,95				<b>44.247.304</b>	<b>7,17</b>
Bank Muscat SAOG	OMR	2.072.173	1.356.155	0,22	<b>Informationstechnologie</b>				
Bank of the Philippine Islands	PHP	1.391.595	2.917.192	0,47	FPT Corp.	VND	5.134.557	30.770.352	4,99
Commercial International Bank - Egypt (CIB), Reg. S, GDR	USD	4.378.648	6.489.156	1,05				<b>30.770.352</b>	<b>4,99</b>
Credicorp Ltd.	USD	51.211	9.240.926	1,50	<b>Grundstoffe</b>				
Equity Group Holdings plc	KES	12.010.046	4.476.873	0,73	Aluminium Bahrain BSC	BHD	657.820	2.267.142	0,37
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1.609.365	31.286.056	5,07	Hoa Phat Group JSC	VND	14.854.753	15.555.585	2,51
					Southern Copper Corp.	USD	52.915	4.849.233	0,79
								<b>22.671.960</b>	<b>3,67</b>
					<b>Immobilien</b>				
					Arabian Centres Co., Reg. S	SAR	322.351	1.861.979	0,30
					Ayala Land, Inc.	PHP	27.793.400	12.393.591	2,01
					Emaar Development PJSC	AED	5.116.196	19.082.747	3,10
					Emaar Properties PJSC	AED	2.945.947	10.306.263	1,67
					Talaat Moustafa Group	EGP	11.195.685	12.230.903	1,98
					Vincom Retail JSC	VND	15.868.000	10.692.153	1,73

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Frontier Markets Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Vinhomes JSC, Reg. S	VND	7.248.930	11.377.563	1,84	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>77.945.199</b>					<b>12,63</b>				
<b>Versorger</b>					<b>Anleihen</b>				
<b>Emirates Central Cooling Systems Corp.</b>					<b>Finanzen</b>				
	AED	24.920.530	12.348.148	2,00	US Treasury Bill				
					0% 02/01/2025				
						USD	4.711.600	4.711.600	0,76
					<b>4.711.600</b>				
					<b>0,76</b>				
					<b>Summe Anleihen</b>				
					<b>4.711.600</b>				
					<b>0,76</b>				
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>4.711.600</b>				
					<b>0,76</b>				
					<b>Übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Aktien</b>				
					<b>Finanzen</b>				
					Turkiye Sinai				
					Kalkinma Bankasi				
					A/S				
						TRY	1	-	-
					-				
					-				
					<b>Summe Aktien</b>				
					-				
					-				
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere, die nicht an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					-				
					-				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>589.852.496</b>				
					<b>95,59</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>27.856.844</b>				
					<b>4,51</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>(634.509)</b>				
					<b>(0,10)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
					<b>617.074.831</b>				
					<b>100,00</b>				

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	2	USD	1	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	284.798	PLN	1.170.122	31.01.2025	HSBC	758	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>758</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>758</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	28.774.310	USD	7.018.478	31.01.2025	HSBC	(33.714)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(33.714)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(33.714)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(32.956)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Cities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	216.331	6.859.319	1,13	Hang Lung Properties Ltd.	HKD	3.263.000	2.616.695	0,43
<b>6.859.319</b>					<b>1,13</b>				
<b>Informationstechnologie</b>									
NEXTDC Ltd.	AUD	651.589	6.099.093	1,01	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	591.922	11.856.179	1,96
<b>6.099.093</b>					<b>1,01</b>				
<b>Immobilien</b>									
Acadia Realty Trust, REIT	USD	238.582	5.736.342	0,95	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	614.509	10.957.058	1,81
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	115.100	11.289.189	1,86	Ingenia Communities Group, REIT	AUD	878.214	2.500.420	0,41
American Tower Corp., REIT	USD	30.075	5.483.102	0,91	Instone Real Estate Group SE, Reg. S	EUR	224.576	1.987.928	0,33
Americold Realty Trust, Inc., REIT	USD	336.919	7.156.027	1,18	InvenTrust Properties Corp., REIT	USD	207.311	6.157.891	1,02
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	89.303	19.672.668	3,25	Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	16.626	7.436.344	1,23
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	238.985	2.874.244	0,47	Kilroy Realty Corp., REIT	USD	205.638	8.366.965	1,38
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	1.566.237	7.071.703	1,17	Kimco Realty Corp., REIT	USD	318.292	7.412.029	1,22
Broadstone Net Lease, Inc., REIT	USD	616.702	9.845.605	1,63	LaSalle Logiport REIT	JPY	3.135	2.834.318	0,47
Brookfield India Real Estate Trust, REIT, Reg. S	INR	744.662	2.389.407	0,39	Lifestyle Communities Ltd.	AUD	550.461	2.921.918	0,48
CapitaLand Investment Ltd.	SGD	5.433.600	10.455.560	1,73	Link REIT	HKD	2.260.270	9.577.420	1,58
Charter Hall Group, REIT	AUD	553.247	4.932.391	0,81	Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	586.692	6.194.752	1,02
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	315.280	9.514.145	1,57	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	717.481	9.984.154	1,65
CubeSmart, REIT	USD	165.559	7.029.984	1,16	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.594.450	12.750.738	2,11
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	1.527	2.251.007	0,37	Nippon Accommodations Fund, Inc., REIT	JPY	786	2.932.181	0,48
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	320.224	2.940.871	0,49	Prologis, Inc., REIT	USD	234.962	24.756.823	4,09
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	201.720	35.645.524	5,89	Public Storage, REIT	USD	54.386	16.132.538	2,66
EastGroup Properties, Inc., REIT	USD	51.486	8.316.301	1,37	Regency Centers Corp., REIT	USD	169.506	12.467.950	2,06
Equinix, Inc., REIT	USD	39.710	37.259.812	6,16	Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	310.313	12.039.381	1,99
Equity Residential, REIT	USD	247.812	17.674.993	2,92	RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	356.196	4.458.323	0,74
Essential Properties Realty Trust, Inc., REIT	USD	374.091	11.705.893	1,93	Segro plc, REIT	GBP	896.046	7.871.436	1,30
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	43.728	12.399.933	2,05	Shurgard Self Storage Ltd., REIT	EUR	142.077	5.293.379	0,87
GLP J-Reit, REIT	JPY	4.634	3.642.273	0,60	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	151.374	25.942.054	4,28
Goodman Group, REIT	AUD	584.131	12.946.962	2,14	Stockland, REIT	AUD	2.809.288	8.372.428	1,38
					Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	280.800	8.760.061	1,45
					Sun Communities, Inc., REIT	USD	94.679	11.638.643	1,92
					Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	866.928	8.345.786	1,38
					UDR, Inc., REIT	USD	193.729	8.363.261	1,38
					Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	156.829	11.852.236	1,96
					Ventas, Inc., REIT	USD	346.065	20.281.697	3,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Cities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
VGP NV	EUR	49.233	3.653.209	0,60	Welltower, Inc., REIT	USD	159.860	20.006.661	3,30
Vonovia SE	EUR	472.021	14.478.812	2,39				<b>579.435.604</b>	<b>95,68</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>592.394.016</b>	<b>97,82</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>592.394.016</b>	<b>97,82</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>592.394.016</b>	<b>97,82</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>13.442.270</b>	<b>2,22</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(225.896)</b>	<b>(0,04)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>605.610.390</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3.366	USD	3.500	31.01.2025	HSBC	2	-
GBP	131.109	USD	164.164	31.01.2025	HSBC	50	-
USD	693.070	EUR	664.042	31.01.2025	HSBC	2.172	-
USD	91.632	GBP	72.732	31.01.2025	HSBC	535	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>2.759</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.759</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	47.788.778	USD	49.828.634	31.01.2025	HSBC	(107.157)	(0,02)
GBP	7.225.876	USD	9.142.590	31.01.2025	HSBC	(92.239)	(0,01)
USD	1.790.405	EUR	1.725.254	31.01.2025	HSBC	(4.623)	-
USD	318.050	GBP	254.356	31.01.2025	HSBC	(529)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(204.548)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(204.548)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(201.789)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Nibe Industrier AB 'B'	SEK	2.500.720	9.900.588	0,40
<b>Aktien</b>					nVent Electric plc	USD	687.615	47.206.722	1,93
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Prysmian SpA	EUR	661.384	42.640.685	1,74
Alphabet, Inc. 'A'	USD	723.899	138.873.100	5,67	Schneider Electric SE	EUR	385.331	96.469.667	3,93
			<b>138.873.100</b>	<b>5,67</b>	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	2.855.800	49.131.939	2,00
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.152.101	17.234.181	0,70
Amazon.com, Inc.	USD	662.578	147.691.716	6,03	Siemens AG	EUR	239.420	47.221.708	1,93
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	555.802	45.530.200	1,86	TOMRA Systems ASA	NOK	1.359.484	17.666.811	0,72
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	746.000	25.591.356	1,04	Uber Technologies, Inc.	USD	362.173	22.120.519	0,90
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.591.274	19.848.850	0,81	Union Pacific Corp.	USD	217.213	49.555.508	2,02
Kingfisher plc	GBP	9.511.016	29.633.602	1,21	Veralto Corp.	USD	458.974	46.916.148	1,91
Lowe's Cos., Inc.	USD	141.599	35.113.927	1,43	Vestas Wind Systems A/S	DKK	2.734.985	37.840.870	1,54
Shimano, Inc.	JPY	258.900	35.294.533	1,44				<b>914.714.173</b>	<b>37,31</b>
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	567.000	18.955.094	0,77	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>357.659.278</b>	<b>14,59</b>	Analog Devices, Inc.	USD	154.935	33.047.617	1,35
<b>Basiskonsumgüter</b>					ARM Holdings plc, ADR	USD	171.691	21.747.613	0,89
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.584.277	30.377.185	1,24	Chroma ATE, Inc.	TWD	4.757.000	59.552.820	2,43
Kroger Co. (The)	USD	833.234	51.202.657	2,09	Enphase Energy, Inc.	USD	145.742	10.257.328	0,42
Mowi ASA	NOK	2.600.073	44.839.201	1,83	First Solar, Inc.	USD	119.900	21.402.135	0,87
			<b>126.419.043</b>	<b>5,16</b>	Infineon Technologies AG	EUR	1.189.619	39.277.453	1,60
<b>Finanzen</b>					Keyence Corp.	JPY	63.700	25.944.468	1,06
HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	USD	617.975	16.544.203	0,67	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.316.099	4.971.036	0,20
Swiss Re AG	CHF	630.092	91.527.997	3,74	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	2.371.094	5.089.071	0,21
			<b>108.072.200</b>	<b>4,41</b>	Microsoft Corp.	USD	329.107	140.279.788	5,73
<b>Industrie</b>					ON Semiconductor Corp.	USD	470.339	29.984.806	1,22
Canadian National Railway Co.	CAD	291.410	29.294.622	1,20	Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	174.742	28.978.090	1,18
Carrier Global Corp.	USD	640.789	43.869.598	1,79	TE Connectivity plc	USD	357.523	51.202.402	2,09
Comfort Systems USA, Inc.	USD	63.066	27.202.999	1,11				<b>471.734.627</b>	<b>19,25</b>
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	655.943	23.837.851	0,97	<b>Grundstoffe</b>				
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	760.640	27.642.681	1,13	Albemarle Corp.	USD	121.659	10.517.656	0,43
Core & Main, Inc. 'A'	USD	444.926	22.661.324	0,92	Antofagasta plc	GBP	889.197	17.712.377	0,72
Daikin Industries Ltd.	JPY	222.000	26.015.949	1,06	Ecolab, Inc.	USD	101.736	23.905.876	0,98
Fluence Energy, Inc.	USD	621.549	10.245.952	0,42	Norsk Hydro ASA	NOK	6.913.364	38.303.299	1,56
GE Vernova, Inc.	USD	70.622	23.436.944	0,96				<b>90.439.208</b>	<b>3,69</b>
Hitachi Ltd.	JPY	3.260.000	80.072.580	3,27	<b>Immobilien</b>				
Kingspan Group plc	EUR	569.530	41.886.311	1,71	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	1.461.259	40.859.766	1,67
Legrand SA	EUR	518.058	50.630.363	2,07				<b>40.859.766</b>	<b>1,67</b>
NEXTracker, Inc. 'A'	USD	647.651	24.011.653	0,98					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Climate Change Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>					Public Service				
Iberdrola SA	EUR	3.332.008	46.055.098	1,88	Enterprise Group, Inc.	USD	341.305	28.871.413	1,18
National Grid plc	GBP	3.847.338	45.789.478	1,87					
NextEra Energy, Inc.	USD	803.745	57.847.678	2,35					
								<b>178.563.667</b>	<b>7,28</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>2.427.335.062</b>	<b>99,03</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.427.335.062</b>	<b>99,03</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.427.335.062</b>	<b>99,03</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>28.404.484</b>	<b>1,16</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(4.609.456)</b>	<b>(0,19)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.451.130.090</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	20.005	USD	20.804	31.01.2025	HSBC	10	-
USD	5.929.063	EUR	5.679.028	31.01.2025	HSBC	20.361	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>20.371</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>20.371</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	263.419.227	USD	274.663.676	31.01.2025	HSBC	(591.112)	(0,02)
USD	8.102.771	EUR	7.807.867	31.01.2025	HSBC	(20.865)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(611.977)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(611.977)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(591.606)</b>	<b>(0,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Climate Leaders

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					UnitedHealth Group, Inc.				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Industrie</b>				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	14.173	2.737.637	4,75	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	13.500	490.608	0,85
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	3.653	2.167.081	3,75	Hitachi Ltd.	JPY	37.800	928.449	1,61
Netflix, Inc.	USD	1.842	1.663.358	2,88	Kingspan Group plc	EUR	9.251	680.368	1,18
			<b>6.568.076</b>	<b>11,38</b>	Legrand SA	EUR	9.838	961.478	1,67
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Parker-Hannifin Corp.				
Amazon.com, Inc.	USD	5.784	1.289.281	2,23	Schneider Electric SE	EUR	5.814	1.455.566	2,52
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	12.500	1.023.975	1,77	Siemens AG	EUR	5.283	1.041.986	1,81
Booking Holdings, Inc.	USD	188	940.693	1,63	Uber Technologies, Inc.	USD	10.761	657.252	1,14
Cie Financiere Richemont SA	CHF	4.413	674.949	1,17	Vestas Wind Systems A/S	DKK	41.484	573.967	0,99
Kingfisher plc	GBP	193.793	603.803	1,05				<b>7.663.635</b>	<b>13,28</b>
Sony Group Corp.	JPY	59.600	1.262.618	2,19	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>5.795.319</b>	<b>10,04</b>	Accenture plc 'A'	USD	985	347.749	0,60
<b>Basiskonsumgüter</b>					Adobe, Inc.				
Beiersdorf AG	EUR	4.490	588.115	1,02	Analog Devices, Inc.	USD	5.032	1.073.325	1,86
Colgate-Palmolive Co.	USD	8.831	802.385	1,39	Apple, Inc.	USD	11.521	2.909.229	5,04
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	10.375	628.184	1,09	ASM International NV	EUR	623	361.797	0,63
Unilever plc	GBP	18.356	1.045.876	1,81	ASML Holding NV	EUR	1.059	746.954	1,29
Walmart, Inc.	USD	9.605	871.061	1,51	Infinion Technologies AG	EUR	27.585	910.769	1,58
			<b>3.935.621</b>	<b>6,82</b>	Intuit, Inc.	USD	1.336	844.987	1,46
<b>Finanzen</b>					Microsoft Corp.				
American Express Co.	USD	4.636	1.381.790	2,39	NVIDIA Corp.	USD	17.786	2.462.455	4,27
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	40.110	1.290.028	2,23	Salesforce, Inc.	USD	3.529	1.189.673	2,06
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	51.000	568.511	0,98	SAP SE	EUR	6.596	1.641.727	2,84
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.781	1.990.595	3,46				<b>15.912.397</b>	<b>27,56</b>
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	112.100	1.312.317	2,27	<b>Grundstoffe</b>				
Standard Chartered plc	GBP	93.768	1.161.334	2,01	Ecolab, Inc.	USD	2.359	554.317	0,96
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	94.097	978.516	1,70	Norsk Hydro ASA	NOK	100.824	558.612	0,97
			<b>8.683.091</b>	<b>15,04</b>				<b>1.112.929</b>	<b>1,93</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Immobilien</b>				
AstraZeneca plc	GBP	5.662	742.532	1,29	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.773	666.719	1,15
Boston Scientific Corp.	USD	7.825	703.607	1,22	Weyerhaeuser Co., REIT	USD	18.162	507.846	0,88
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	4.428	380.247	0,66				<b>1.174.565</b>	<b>2,03</b>
Sanofi SA	EUR	6.713	653.976	1,13	<b>Versorger</b>				
Terumo Corp.	JPY	25.400	491.230	0,85	Iberdrola SA	EUR	53.885	744.800	1,29
UCB SA	EUR	5.061	1.010.904	1,75					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Climate Leaders

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NextEra Energy, Inc.	USD	11.828	851.293	1,47
			<b>1.596.093</b>	<b>2,76</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>57.273.771</b>	<b>99,21</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>57.273.771</b>	<b>99,21</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>57.273.771</b>	<b>99,21</b>
<b>Barmittel</b>			<b>459.453</b>	<b>0,80</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(5.535)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>57.727.689</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	160	USD	200	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	2.501	EUR	2.394	31.01.2025	HSBC	10	-
USD	456	GBP	363	31.01.2025	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>11</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>11</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	150.142	USD	156.552	31.01.2025	HSBC	(338)	-
GBP	12.056	USD	15.254	31.01.2025	HSBC	(153)	-
USD	5.839	EUR	5.621	31.01.2025	HSBC	(10)	-
USD	429	GBP	343	31.01.2025	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(502)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(502)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(491)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Disruption

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	177.593	34.069.518	5,05	IDEXX Laboratories, Inc.	USD	7.468	3.090.539	0,46
Electronic Arts, Inc.	USD	24.710	3.627.221	0,54	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	289.500	1.366.867	0,20
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	79.916	7.524.846	1,11	Intuitive Surgical, Inc.	USD	11.044	5.833.872	0,86
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	33.594	4.413.950	0,65	Merck & Co., Inc.	USD	76.679	7.572.036	1,12
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	29.793	17.674.195	2,62	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	105.873	9.091.662	1,35
Netflix, Inc.	USD	15.262	13.781.850	2,04	Smith & Nephew plc	GBP	271.290	3.369.492	0,50
Spotify Technology SA	USD	19.375	8.779.591	1,30	Sonova Holding AG	CHF	8.399	2.755.016	0,41
Tencent Holdings Ltd.	HKD	101.700	5.454.617	0,81	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	9.081	4.720.708	0,70
			<b>95.325.788</b>	<b>14,12</b>	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	14.008	2.970.141	0,44
								<b>62.167.064</b>	<b>9,21</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	117.683	26.232.087	3,89	Airbus SE	EUR	38.912	6.259.194	0,93
Amer Sports, Inc.	USD	182.915	5.210.245	0,77	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	53.918	3.862.237	0,57
Booking Holdings, Inc.	USD	2.028	10.147.476	1,50	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	208.706	7.584.657	1,12
Deckers Outdoor Corp.	USD	21.947	4.530.266	0,67	Hubbell, Inc. 'B'	USD	10.424	4.384.481	0,65
eBay, Inc.	USD	110.581	6.876.523	1,02	nVent Electric plc	USD	60.818	4.175.328	0,62
Evolution AB, Reg. S	SEK	15.820	1.227.476	0,18	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	95.400	6.651.760	0,99
Ferrari NV	EUR	6.815	2.936.248	0,43	RELX plc	GBP	144.458	6.567.655	0,97
Kia Corp.	KRW	50.720	3.438.297	0,51	Schneider Electric SE	EUR	46.070	11.533.869	1,71
MercadoLibre, Inc.	USD	3.235	5.586.708	0,83	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	236.206	1.891.555	0,28
Next plc	GBP	18.092	2.152.784	0,32	SMC Corp.	JPY	12.600	4.918.398	0,73
SharkNinja, Inc.	USD	77.253	7.422.176	1,10	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	569.500	7.541.700	1,12
Sony Group Corp.	JPY	357.700	7.577.823	1,12	Uber Technologies, Inc.	USD	51.264	3.131.062	0,46
Tesla, Inc.	USD	19.278	8.170.346	1,21	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	16.454	4.542.904	0,67
TJX Cos., Inc. (The)	USD	39.410	4.781.649	0,71	Vestas Wind Systems A/S	DKK	189.628	2.623.667	0,39
			<b>96.290.104</b>	<b>14,26</b>				<b>75.668.467</b>	<b>11,21</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
elf Beauty, Inc.	USD	17.167	2.188.994	0,32	Adobe, Inc.	USD	22.117	9.886.504	1,46
Mowi ASA	NOK	73.226	1.262.809	0,19	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	20.749	2.554.602	0,38
			<b>3.451.803</b>	<b>0,51</b>	Amphenol Corp. 'A'	USD	80.434	5.609.636	0,83
<b>Finanzen</b>									
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	6.194.500	3.713.203	0,55	Apple, Inc.	USD	71.356	18.018.484	2,67
Mastercard, Inc. 'A'	USD	17.335	9.126.412	1,35	Arista Networks, Inc.	USD	89.661	10.043.747	1,49
Moody's Corp.	USD	10.772	5.112.984	0,76	ARM Holdings plc, ADR	USD	34.044	4.312.257	0,64
MSCI, Inc. 'A'	USD	6.362	3.822.862	0,57	ASM International NV	EUR	4.216	2.448.370	0,36
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	129.344	1.383.477	0,20	ASML Holding NV	EUR	16.055	11.324.217	1,68
Visa, Inc. 'A'	USD	54.166	17.063.079	2,53	Broadcom, Inc.	USD	84.025	19.831.649	2,94
			<b>40.222.017</b>	<b>5,96</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
Boston Scientific Corp.	USD	104.073	9.358.017	1,39					
Eli Lilly & Co.	USD	15.546	12.038.714	1,78					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Disruption

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cadence Design Systems, Inc.	USD	16.602	5.032.062	0,75	ServiceNow, Inc.	USD	7.738	8.293.941	1,23
Chroma ATE, Inc.	TWD	318.000	3.981.038	0,59	Snowflake, Inc. 'A'	USD	20.430	3.182.214	0,47
First Solar, Inc.	USD	13.012	2.322.640	0,34	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	715.000	23.538.657	3,49
Fortinet, Inc.	USD	68.336	6.544.074	0,97	Texas Instruments, Inc.	USD	28.801	5.407.810	0,80
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	136.500	2.846.094	0,42				<b>277.550.979</b>	<b>41,09</b>
Gartner, Inc.	USD	13.191	6.420.218	0,95					
Infineon Technologies AG	EUR	114.689	3.786.668	0,56	<b>Grundstoffe</b>				
Intuit, Inc.	USD	7.246	4.582.914	0,68	Sika AG	CHF	5.923	1.417.978	0,21
Keyence Corp.	JPY	10.200	4.154.373	0,62				<b>1.417.978</b>	<b>0,21</b>
Kokusai Electric Corp.	JPY	111.000	1.481.414	0,22	<b>Immobilien</b>				
MediaTek, Inc.	TWD	70.000	3.030.773	0,45	American Tower Corp., REIT	USD	27.535	5.020.024	0,74
Microsoft Corp.	USD	93.550	39.875.098	5,89				<b>5.020.024</b>	<b>0,74</b>
Motorola Solutions, Inc.	USD	16.262	7.552.717	1,12	<b>Versorger</b>				
NVIDIA Corp.	USD	232.789	32.229.422	4,76	NextEra Energy, Inc.	USD	99.726	7.177.547	1,06
Salesforce, Inc.	USD	30.362	10.235.437	1,52				<b>7.177.547</b>	<b>1,06</b>
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	106.654	3.814.574	0,56	<b>Summe Aktien</b>			<b>664.291.771</b>	<b>98,37</b>
SAP SE	EUR	61.107	15.209.375	2,25	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>664.291.771</b>	<b>98,37</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>664.291.771</b>	<b>98,37</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>10.776.442</b>	<b>1,60</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>219.076</b>	<b>0,03</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>675.287.289</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	394	USD	410	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	377.107	EUR	361.007	31.01.2025	HSBC	1.500	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.500</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.500</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	15.108.446	USD	15.753.577	31.01.2025	HSBC	(34.107)	-
USD	680.961	EUR	655.502	31.01.2025	HSBC	(1.051)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(35.158)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(35.158)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(33.658)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
BT Group plc	GBP	13.013.746	23.485.366	2,79	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.283.310	13.237.412	1,57
DeNA Co. Ltd.	JPY	176.300	3.493.005	0,41	KB Financial Group, Inc.	KRW	151.411	8.560.084	1,01
Dentsu Group, Inc.	JPY	882.800	21.282.616	2,52	NatWest Group plc	GBP	2.788.252	14.045.844	1,66
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	218.001	9.523.527	1,13	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	222.577	7.211.832	0,85
KDDI Corp.	JPY	462.400	14.777.725	1,75	Societe Generale SA	EUR	508.058	14.340.460	1,70
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	1.016.200	17.652.230	2,09	Standard Chartered plc	GBP	1.567.021	19.407.839	2,31
Orange SA	EUR	1.509.913	15.108.037	1,79	Western Union Co. (The)	USD	1.406.345	14.882.279	1,76
RTL Group SA	EUR	345.758	9.604.959	1,14				<b>129.061.109</b>	<b>15,29</b>
SES SA, ADR 'A'	EUR	1.686.442	5.359.557	0,64	<b>Gesundheitswesen</b>				
Verizon Communications, Inc.	USD	562.118	22.288.510	2,64	Bayer AG	EUR	520.896	10.327.843	1,22
Vodafone Group plc	GBP	21.000.681	17.969.493	2,13	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	370.778	20.854.585	2,47
WPP plc	GBP	1.586.140	16.441.399	1,95	GSK plc	GBP	1.289.689	21.755.702	2,58
			<b>176.986.424</b>	<b>20,98</b>	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	692.800	11.246.273	1,33
					Pfizer, Inc.	USD	749.043	19.812.920	2,35
					Sanofi SA	EUR	172.438	16.798.788	1,99
								<b>100.796.111</b>	<b>11,94</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Bridgestone Corp.	JPY	570.800	19.275.547	2,28	Adecco Group AG	CHF	348.417	8.595.045	1,02
Continental AG	EUR	353.381	23.970.846	2,85	ManpowerGroup, Inc.	USD	223.119	12.707.518	1,51
Lear Corp.	USD	135.582	12.749.154	1,51	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	172.147	13.772.752	1,63
Panasonic Holdings Corp.	JPY	2.245.000	23.217.266	2,75				<b>35.075.315</b>	<b>4,16</b>
Swatch Group AG (The)	CHF	114.474	20.847.365	2,47	<b>Informationstechnologie</b>				
Volkswagen AG Preference	EUR	103.528	9.691.585	1,15	HP, Inc.	USD	435.243	14.231.260	1,68
Yamaha Corp.	JPY	1.705.000	12.164.609	1,44	Intel Corp.	USD	514.622	10.259.268	1,22
			<b>121.916.372</b>	<b>14,45</b>	Rohm Co. Ltd.	JPY	1.231.200	11.527.758	1,37
					VTech Holdings Ltd.	HKD	895.700	6.095.447	0,72
								<b>42.113.733</b>	<b>4,99</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Carrefour SA	EUR	1.235.928	17.635.336	2,09	Anglo American plc	GBP	562.676	16.664.321	1,97
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	263.459	23.240.983	2,76	BASF SE	EUR	329.403	14.541.228	1,72
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	552.659	18.086.309	2,14	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	197.685	14.484.651	1,72
Kraft Heinz Co. (The)	USD	616.485	18.736.807	2,22				<b>45.690.200</b>	<b>5,41</b>
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	424.078	24.160.385	2,87	<b>Immobilien</b>				
Tesco plc	GBP	3.058.364	14.111.482	1,67	Marcus & Millichap, Inc.	USD	341.626	13.026.865	1,54
Tiger Brands Ltd.	ZAR	635.620	9.727.662	1,15				<b>13.026.865</b>	<b>1,54</b>
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	1.164.293	10.801.550	1,28	<b>Summe Aktien</b>				
			<b>136.500.514</b>	<b>16,18</b>				<b>833.756.086</b>	<b>98,80</b>
<b>Energie</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Eni SpA	EUR	1.180.745	16.113.317	1,91				<b>833.756.086</b>	<b>98,80</b>
Repsol SA	EUR	1.356.190	16.476.126	1,95					
			<b>32.589.443</b>	<b>3,86</b>					
<b>Finanzen</b>									
Ageas SA	EUR	358.830	17.489.671	2,08					
AXA SA	EUR	464.387	16.563.319	1,96					
Citigroup, Inc.	USD	47.100	3.322.369	0,39					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe Aktien</b>				
<b>Aktien</b>					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Alrosa PJSC#	USD	17.005.745	-	-	Barmittel			833.756.086	98,80
			-	-	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			26.316.410	3,12
					<b>Summe Nettovermögen</b>			(16.230.090)	(1,92)
								<b>843.842.406</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	497.578	CNH	3.634.588	27.01.2025	HSBC	2.132	-
EUR	342	USD	356	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	472.992	AUD	757.262	31.01.2025	HSBC	3.434	-
USD	1.365.857	EUR	1.308.072	31.01.2025	HSBC	4.883	-
USD	367.524	PLN	1.508.161	31.01.2025	HSBC	1.429	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>11.878</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>11.878</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	120.805.028	USD	16.542.797	27.01.2025	HSBC	(75.362)	(0,01)
AUD	32.282.341	USD	20.148.601	31.01.2025	HSBC	(131.179)	(0,02)
EUR	113.958.507	USD	118.826.119	31.01.2025	HSBC	(258.842)	(0,03)
PLN	17.074.870	USD	4.164.824	31.01.2025	HSBC	(20.017)	-
USD	4.085.028	EUR	3.936.409	31.01.2025	HSBC	(10.580)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(495.980)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(495.980)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(484.102)</b>	<b>(0,06)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(21.079)	Adecco Group AG, Call, 25.048, 25/03/2025	CHF	119.377	Goldman Sachs	(9.156)	-
(19.417)	Adecco Group AG, Call, 26.293, 18/03/2025	CHF	63.145	Morgan Stanley	(3.942)	-
(20.771)	Adecco Group AG, Call, 26.938, 04/03/2025	CHF	35.991	Toronto-Dominion Bank	(1.730)	-
(20.771)	Adecco Group AG, Call, 27.025, 11/03/2025	CHF	42.347	Morgan Stanley	(2.277)	-
(22.630)	Adecco Group AG, Call, 28.406, 11/02/2025	CHF	6.093	Goldman Sachs	(216)	-
(22.127)	Adecco Group AG, Call, 30.617, 04/02/2025	CHF	864	BBVA	(22)	-
(22.127)	Adecco Group AG, Call, 31.419, 28/01/2025	CHF	235	BBVA	(3)	-
(22.127)	Adecco Group AG, Call, 31.452, 21/01/2025	CHF	546.545	BNP Paribas	-	-
(22.529)	Adecco Group AG, Call, 31.485, 07/01/2025	CHF	556.474	BNP Paribas	-	-
(21.624)	Adecco Group AG, Call, 32.341, 14/01/2025	CHF	534.121	BNP Paribas	-	-
(21.709)	Ageas SA/NV, Call, 49.647, 25/03/2025	EUR	332.132	BNP Paribas	(17.691)	-
(23.531)	Ageas SA/NV, Call, 49.736, 04/03/2025	EUR	293.852	Morgan Stanley	(11.805)	-
(22.788)	Ageas SA/NV, Call, 49.982, 04/02/2025	EUR	165.273	Goldman Sachs	(3.141)	-
(22.508)	Ageas SA/NV, Call, 50.245, 25/02/2025	EUR	210.756	Morgan Stanley	(6.554)	-
(23.202)	Ageas SA/NV, Call, 50.267, 07/01/2025	EUR	14.249	UBS	(2)	-
(23.306)	Ageas SA/NV, Call, 50.356, 11/02/2025	EUR	162.089	BNP Paribas	(3.439)	-
(22.788)	Ageas SA/NV, Call, 50.421, 28/01/2025	EUR	111.159	BNP Paribas	(1.098)	-
(19.997)	Ageas SA/NV, Call, 50.813, 18/03/2025	EUR	215.431	Goldman Sachs	(8.582)	-
(23.531)	Ageas SA/NV, Call, 51.048, 11/03/2025	EUR	215.506	Goldman Sachs	(7.295)	-
(22.788)	Ageas SA/NV, Call, 51.844, 21/01/2025	EUR	42.118	UBS	(29)	-
(22.270)	Ageas SA/NV, Call, 52.102, 14/01/2025	EUR	21.405	UBS	(1)	-
(28.572)	Anglo American plc, Call, 27.669, 14/01/2025	GBP	31.512	BNP Paribas	(254)	-
(29.237)	Anglo American plc, Call, 28.045, 21/01/2025	GBP	50.906	BNP Paribas	(752)	-
(21.663)	Anglo American plc, Call, 28.187, 25/03/2025	GBP	133.050	BBVA	(10.677)	-
(22.460)	Anglo American plc, Call, 28.435, 25/02/2025	GBP	106.163	Société Générale	(6.161)	-
(29.237)	Anglo American plc, Call, 28.704, 04/02/2025	GBP	75.566	Société Générale	(2.277)	-
(23.481)	Anglo American plc, Call, 28.742, 04/03/2025	GBP	110.905	UBS	(6.855)	-
(29.768)	Anglo American plc, Call, 28.853, 07/01/2025	GBP	785	Morgan Stanley	-	-
(29.237)	Anglo American plc, Call, 28.985, 28/01/2025	GBP	47.633	Morgan Stanley	(873)	-
(21.950)	Anglo American plc, Call, 29.700, 18/03/2025	GBP	84.490	UBS	(5.062)	-
(26.579)	Anglo American plc, Call, 29.760, 11/02/2025	GBP	56.920	Société Générale	(1.692)	-
(23.481)	Anglo American plc, Call, 29.894, 11/03/2025	GBP	87.150	Morgan Stanley	(4.951)	-
(33.223)	AXA SA, Call, 35.009, 04/03/2025	EUR	517.060	RBC	(27.002)	(0,01)
(33.223)	AXA SA, Call, 36.000, 11/03/2025	EUR	365.242	BBVA	(16.575)	-
(28.468)	AXA SA, Call, 36.042, 18/03/2025	EUR	321.821	BBVA	(15.840)	-
(38.086)	AXA SA, Call, 36.243, 11/02/2025	EUR	265.760	Goldman Sachs	(6.587)	-
(31.778)	AXA SA, Call, 36.510, 25/02/2025	EUR	237.158	BBVA	(7.107)	-
(30.649)	AXA SA, Call, 36.511, 25/03/2025	EUR	293.907	BBVA	(14.506)	-
(38.217)	AXA SA, Call, 36.712, 07/01/2025	EUR	6.884	BNP Paribas	(2)	-
(35.851)	AXA SA, Call, 37.113, 04/02/2025	EUR	108.395	Morgan Stanley	(1.359)	-
(34.278)	AXA SA, Call, 37.370, 14/01/2025	EUR	9.182	Goldman Sachs	(11)	-
(34.906)	AXA SA, Call, 37.788, 28/01/2025	EUR	38.172	BNP Paribas	(190)	-
(31.758)	AXA SA, Call, 38.534, 21/01/2025	EUR	6.524	Société Générale	(7)	-
(15.027)	BASF SE, Call, 47.355, 25/02/2025	EUR	92.408	BBVA	(3.102)	-
(15.710)	BASF SE, Call, 47.503, 04/03/2025	EUR	108.213	RBC	(4.118)	-
(14.493)	BASF SE, Call, 47.952, 25/03/2025	EUR	120.436	Morgan Stanley	(5.851)	-
(15.710)	BASF SE, Call, 48.753, 11/03/2025	EUR	85.759	RBC	(2.891)	-
(17.116)	BASF SE, Call, 49.145, 04/02/2025	EUR	18.640	Morgan Stanley	(159)	-
(12.850)	BASF SE, Call, 50.387, 18/03/2025	EUR	51.151	Morgan Stanley	(1.364)	-
(17.505)	BASF SE, Call, 50.849, 11/02/2025	EUR	11.185	Morgan Stanley	(73)	-
(17.116)	BASF SE, Call, 51.624, 28/01/2025	EUR	1.269	Morgan Stanley	(1)	-
(17.116)	BASF SE, Call, 51.751, 21/01/2025	EUR	219	BBVA	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(16.727)	BASF SE, Call, 52.457, 14/01/2025	EUR	738.105	BNP Paribas	-	-
(17.426)	BASF SE, Call, 52.688, 07/01/2025	EUR	768.949	BBVA	-	-
(18.908)	Bayer AG, Call, 24.453, 25/03/2025	EUR	48.435	BBVA	(4.445)	-
(16.330)	Bayer AG, Call, 24.591, 25/02/2025	EUR	19.513	UBS	(797)	-
(17.072)	Bayer AG, Call, 24.595, 04/03/2025	EUR	26.341	Morgan Stanley	(1.477)	-
(20.529)	Bayer AG, Call, 25.240, 11/03/2025	EUR	31.086	BBVA	(1.996)	-
(19.190)	Bayer AG, Call, 25.467, 18/03/2025	EUR	32.209	J.P. Morgan	(2.420)	-
(16.909)	Bayer AG, Call, 29.764, 11/02/2025	EUR	1.011	BBVA	(1)	-
(16.533)	Bayer AG, Call, 29.901, 04/02/2025	EUR	435	BBVA	-	-
(16.533)	Bayer AG, Call, 31.054, 28/01/2025	EUR	83	Goldman Sachs	-	-
(16.533)	Bayer AG, Call, 31.841, 21/01/2025	EUR	331.852	BBVA	-	-
(16.157)	Bayer AG, Call, 32.558, 14/01/2025	EUR	324.305	Morgan Stanley	-	-
(16.833)	Bayer AG, Call, 36.561, 07/01/2025	EUR	337.873	Barclays	-	-
(50.800)	Bridgestone Corp., Call, 5,796.000, 18/03/2025	JPY	385.836	Goldman Sachs	(13.757)	-
(52.000)	Bridgestone Corp., Call, 5,864.000, 25/02/2025	JPY	256.380	Goldman Sachs	(4.995)	-
(56.000)	Bridgestone Corp., Call, 6,022.000, 28/01/2025	JPY	41.707	J.P. Morgan	(55)	-
(53.400)	Bridgestone Corp., Call, 6,108.000, 21/01/2025	JPY	7.337	J.P. Morgan	(1)	-
(54.700)	Bridgestone Corp., Call, 6,130.000, 14/01/2025	JPY	539	UBS	-	-
(21.300)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 58.540, 14/01/2025	USD	195.841	Goldman Sachs	(2.470)	-
(21.800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 58.590, 21/01/2025	USD	267.575	Goldman Sachs	(5.014)	-
(21.800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 59.100, 28/01/2025	USD	244.666	Toronto-Dominion Bank	(6.494)	-
(22.300)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 59.950, 11/02/2025	USD	320.720	Toronto-Dominion Bank	(14.301)	-
(22.100)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 60.150, 07/01/2025	USD	38.687	Morgan Stanley	(106)	-
(16.500)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 61.470, 18/03/2025	USD	231.761	J.P. Morgan	(12.438)	-
(21.800)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 61.580, 04/02/2025	USD	153.411	Morgan Stanley	(4.898)	-
(18.300)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 63.420, 25/03/2025	USD	190.149	Morgan Stanley	(9.747)	-
(19.100)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 65.070, 25/02/2025	USD	92.225	Morgan Stanley	(3.532)	-
(19.900)	Bristol-Myers Squibb Co., Call, 66.160, 11/03/2025	USD	94.512	RBC	(4.040)	-
(688.653)	BT Group plc, Call, 1.597, 07/01/2025	GBP	15.411	Morgan Stanley	(35)	-
(660.845)	BT Group plc, Call, 1.631, 14/01/2025	GBP	39.737	Morgan Stanley	(182)	-
(676.214)	BT Group plc, Call, 1.640, 28/01/2025	GBP	103.533	Société Générale	(1.787)	-
(593.696)	BT Group plc, Call, 1.659, 25/02/2025	GBP	153.534	Goldman Sachs	(6.096)	-
(644.180)	BT Group plc, Call, 1.676, 25/03/2025	GBP	202.570	BNP Paribas	(10.235)	-
(676.214)	BT Group plc, Call, 1.687, 21/01/2025	GBP	39.209	BBVA	(189)	-
(652.728)	BT Group plc, Call, 1.758, 18/03/2025	GBP	117.206	Morgan Stanley	(3.542)	-
(620.682)	BT Group plc, Call, 1.794, 11/03/2025	GBP	78.027	Toronto-Dominion Bank	(1.792)	-
(620.682)	BT Group plc, Call, 1.804, 04/03/2025	GBP	62.301	Goldman Sachs	(1.238)	-
(74.773)	Carrefour SA, Call, 15.046, 25/03/2025	EUR	245.650	BBVA	(13.087)	-
(81.051)	Carrefour SA, Call, 15.506, 11/03/2025	EUR	154.035	Toronto-Dominion Bank	(5.220)	-
(68.878)	Carrefour SA, Call, 15.702, 18/03/2025	EUR	117.466	Goldman Sachs	(3.919)	-
(77.527)	Carrefour SA, Call, 15.919, 25/02/2025	EUR	72.956	Goldman Sachs	(1.181)	-
(81.051)	Carrefour SA, Call, 15.947, 04/03/2025	EUR	85.501	RBC	(1.697)	-
(78.491)	Carrefour SA, Call, 16.002, 04/02/2025	EUR	25.569	Morgan Stanley	(93)	-
(78.491)	Carrefour SA, Call, 16.263, 28/01/2025	EUR	7.784	BNP Paribas	(4)	-
(80.275)	Carrefour SA, Call, 16.403, 11/02/2025	EUR	21.202	RBC	(68)	-
(87.181)	Carrefour SA, Call, 16.504, 07/01/2025	EUR	1.243.977	Goldman Sachs	-	-
(78.491)	Carrefour SA, Call, 16.907, 21/01/2025	EUR	560	Société Générale	-	-
(83.681)	Carrefour SA, Call, 16.988, 14/01/2025	EUR	1.194.036	Goldman Sachs	-	-
(16.000)	Citigroup, Inc., Call, 69.310, 07/01/2025	USD	785.721	J.P. Morgan	(24.501)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(15.400)	Citigroup, Inc., Call, 72.110, 14/01/2025	USD	376.020	Goldman Sachs	(10.866)	-
(15.700)	Citigroup, Inc., Call, 72.240, 21/01/2025	USD	415.405	Goldman Sachs	(16.879)	-
(18.695)	Continental AG, Call, 65.565, 07/01/2025	EUR	461.749	UBS	(10.027)	-
(18.779)	Continental AG, Call, 67.288, 11/02/2025	EUR	465.329	Goldman Sachs	(27.819)	(0,01)
(18.362)	Continental AG, Call, 67.326, 04/02/2025	EUR	422.193	Goldman Sachs	(22.449)	(0,01)
(16.321)	Continental AG, Call, 69.229, 28/01/2025	EUR	198.044	Goldman Sachs	(7.788)	-
(16.321)	Continental AG, Call, 70.105, 21/01/2025	EUR	107.076	Goldman Sachs	(2.808)	-
(18.136)	Continental AG, Call, 70.135, 25/02/2025	EUR	317.988	Morgan Stanley	(19.069)	(0,01)
(17.944)	Continental AG, Call, 70.638, 14/01/2025	EUR	46.248	Goldman Sachs	(670)	-
(18.961)	Continental AG, Call, 72.322, 04/03/2025	EUR	256.787	UBS	(15.333)	-
(17.492)	Continental AG, Call, 74.048, 25/03/2025	EUR	239.685	Goldman Sachs	(17.584)	-
(18.961)	Continental AG, Call, 74.865, 11/03/2025	EUR	191.492	Goldman Sachs	(11.166)	-
(15.755)	Continental AG, Call, 76.979, 18/03/2025	EUR	129.906	Goldman Sachs	(7.579)	-
(45.300)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,040.000, 28/01/2025	JPY	904.024	Goldman Sachs	(316.075)	(0,04)
(43.300)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,095.000, 21/01/2025	JPY	864.362	Goldman Sachs	(286.890)	(0,04)
(44.300)	DeNA Co. Ltd., Call, 2,117.000, 14/01/2025	JPY	884.422	Merrill	(287.252)	(0,04)
(26.700)	DeNA Co. Ltd., Call, 3,007.000, 25/02/2025	JPY	354.147	Goldman Sachs	(37.535)	(0,01)
(16.700)	DeNA Co. Ltd., Call, 3,096.000, 18/03/2025	JPY	188.623	J.P. Morgan	(21.183)	(0,01)
(60.000)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,347.000, 25/02/2025	JPY	162.482	Goldman Sachs	(6.725)	-
(70.900)	Dentsu Group, Inc., Call, 4,674.000, 18/03/2025	JPY	94.270	Goldman Sachs	(3.948)	-
(59.300)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,121.000, 14/01/2025	JPY	1.439.590	BBVA	-	-
(57.900)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,146.000, 21/01/2025	JPY	1.405.603	BBVA	-	-
(60.700)	Dentsu Group, Inc., Call, 5,168.000, 28/01/2025	JPY	29	BBVA	(2)	-
(90.917)	Eni SpA, Call, 13.653, 25/03/2025	EUR	407.617	BNP Paribas	(17.495)	-
(85.543)	Eni SpA, Call, 14.362, 18/03/2025	EUR	186.100	BBVA	(8.138)	-
(105.590)	Eni SpA, Call, 14.423, 04/03/2025	EUR	153.209	BBVA	(6.488)	-
(105.590)	Eni SpA, Call, 14.640, 11/03/2025	EUR	134.751	BBVA	(6.034)	-
(100.999)	Eni SpA, Call, 14.811, 25/02/2025	EUR	52.197	BBVA	(3.065)	-
(95.300)	Eni SpA, Call, 14.877, 04/02/2025	EUR	6.780	BNP Paribas	(715)	-
(97.466)	Eni SpA, Call, 14.957, 11/02/2025	EUR	12.066	Société Générale	(1.137)	-
(95.300)	Eni SpA, Call, 15.229, 28/01/2025	EUR	1.296.440	BBVA	(111)	-
(68.914)	Eni SpA, Call, 15.282, 07/01/2025	EUR	937.491	BBVA	-	-
(60.670)	Eni SpA, Call, 15.333, 21/01/2025	EUR	825.341	UBS	(8)	-
(61.419)	Eni SpA, Call, 15.611, 14/01/2025	EUR	835.531	BBVA	-	-
(85.119)	GSK plc, Call, 14.611, 25/03/2025	GBP	367.913	BNP Paribas	(22.204)	(0,01)
(79.136)	GSK plc, Call, 14.842, 18/03/2025	GBP	272.528	J.P. Morgan	(14.427)	-
(92.353)	GSK plc, Call, 14.853, 11/03/2025	GBP	295.627	J.P. Morgan	(14.704)	-
(75.785)	GSK plc, Call, 14.854, 25/02/2025	GBP	206.898	UBS	(8.986)	-
(79.230)	GSK plc, Call, 14.984, 04/03/2025	GBP	208.218	BBVA	(9.270)	-
(78.471)	GSK plc, Call, 15.243, 11/02/2025	GBP	112.662	Morgan Stanley	(2.524)	-
(76.727)	GSK plc, Call, 15.407, 04/02/2025	GBP	65.285	Goldman Sachs	(1.328)	-
(76.727)	GSK plc, Call, 16.009, 28/01/2025	GBP	14.224	Citigroup	(78)	-
(73.669)	GSK plc, Call, 16.226, 07/01/2025	GBP	1.242.719	BBVA	-	-
(76.727)	GSK plc, Call, 16.454, 21/01/2025	GBP	2.524	Goldman Sachs	-	-
(74.983)	GSK plc, Call, 16.735, 14/01/2025	GBP	1.264.885	BBVA	-	-
(34.800)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,736.000, 25/02/2025	JPY	111.151	Goldman Sachs	(3.094)	-
(24.700)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,796.000, 18/03/2025	JPY	67.919	Goldman Sachs	(2.213)	-
(19.900)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,917.000, 28/01/2025	JPY	2.147	Merrill	(5)	-
(25.400)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,920.000, 21/01/2025	JPY	770	Merrill	-	-
(30.800)	H.U. Group Holdings, Inc., Call, 2,967.000, 14/01/2025	JPY	15	Merrill	-	-
(18.667)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 81.631, 11/02/2025	EUR	1.229.095	BBVA	(80.545)	(0,01)
(18.028)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 82.533, 25/02/2025	EUR	1.074.589	BBVA	(71.906)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(18.252)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 84.497, 04/02/2025	EUR	883.016	BBVA	(37.157)	(0,01)
(18.848)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 84.848, 04/03/2025	EUR	882.932	BBVA	(51.133)	(0,01)
(18.848)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 86.354, 11/03/2025	EUR	738.160	UBS	(40.624)	(0,01)
(17.525)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 86.359, 07/01/2025	EUR	294.596	BBVA	(2.645)	-
(18.252)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 86.772, 28/01/2025	EUR	512.256	BNP Paribas	(13.241)	-
(17.838)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 86.855, 14/01/2025	EUR	344.686	Goldman Sachs	(4.988)	-
(15.939)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 88.958, 25/03/2025	EUR	456.249	BNP Paribas	(23.489)	(0,01)
(18.252)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 89.193, 21/01/2025	EUR	150.428	BBVA	(1.644)	-
(16.150)	Henkel AG & Co. KGaA, Call, 89.994, 18/03/2025	EUR	375.728	BBVA	(16.218)	-
(28.700)	HP, Inc., Call, 37.350, 25/03/2025	USD	190.705	Morgan Stanley	(13.488)	-
(29.100)	HP, Inc., Call, 40.270, 18/03/2025	USD	80.179	BNP Paribas	(4.271)	-
(30.700)	HP, Inc., Call, 41.050, 07/01/2025	USD	1.001.741	RBC	-	-
(30.100)	HP, Inc., Call, 41.220, 04/02/2025	USD	4.233	RBC	(71)	-
(34.700)	HP, Inc., Call, 41.510, 11/03/2025	USD	55.300	Morgan Stanley	(2.195)	-
(30.100)	HP, Inc., Call, 41.830, 28/01/2025	USD	727	RBC	(11)	-
(29.400)	HP, Inc., Call, 42.530, 14/01/2025	USD	959.322	RBC	-	-
(30.100)	HP, Inc., Call, 42.810, 21/01/2025	USD	982.163	Morgan Stanley	-	-
(30.800)	HP, Inc., Call, 43.740, 11/02/2025	USD	2.432	RBC	(27)	-
(24.800)	HP, Inc., Call, 45.490, 25/02/2025	USD	2.436	RBC	(64)	-
(25.400)	Intel Corp., Call, 29.220, 25/03/2025	USD	58.469	Morgan Stanley	(6.912)	-
(25.800)	Intel Corp., Call, 31.130, 18/03/2025	USD	38.947	Morgan Stanley	(4.367)	-
(27.600)	Intel Corp., Call, 31.640, 11/03/2025	USD	34.763	J.P. Morgan	(3.594)	-
(26.700)	Intel Corp., Call, 32.620, 28/01/2025	USD	7.554	Morgan Stanley	(309)	-
(27.200)	Intel Corp., Call, 32.750, 07/01/2025	USD	109	Morgan Stanley	-	-
(26.100)	Intel Corp., Call, 33.090, 14/01/2025	USD	1.209	Morgan Stanley	(3)	-
(26.700)	Intel Corp., Call, 33.260, 04/02/2025	USD	11.215	Morgan Stanley	(469)	-
(23.400)	Intel Corp., Call, 33.950, 25/02/2025	USD	16.088	Morgan Stanley	(1.256)	-
(27.300)	Intel Corp., Call, 36.130, 11/02/2025	USD	8.949	Morgan Stanley	(348)	-
(258.621)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 3.880, 07/01/2025	EUR	466.327	Morgan Stanley	(9.237)	-
(242.722)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 3.978, 04/03/2025	EUR	400.065	Goldman Sachs	(24.757)	(0,01)
(259.786)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.015, 11/02/2025	EUR	337.423	BBVA	(14.879)	-
(232.169)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.021, 25/02/2025	EUR	326.495	BBVA	(17.360)	-
(210.417)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.023, 14/01/2025	EUR	131.231	BBVA	(2.202)	-
(254.013)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.041, 28/01/2025	EUR	240.512	Goldman Sachs	(7.320)	-
(254.013)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.113, 21/01/2025	EUR	115.091	Société Générale	(2.175)	-
(254.013)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.146, 04/02/2025	EUR	163.530	BBVA	(4.705)	-
(242.722)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.188, 11/03/2025	EUR	224.773	Goldman Sachs	(10.620)	-
(216.698)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.236, 25/03/2025	EUR	196.994	BBVA	(10.079)	-
(219.574)	Intesa Sanpaolo SpA, Call, 4.240, 18/03/2025	EUR	185.830	Goldman Sachs	(8.748)	-
(18.900)	John Wiley & Sons, Inc., Call, 55.790, 07/01/2025	USD	826.119	RBC	-	-
(11.400)	John Wiley & Sons, Inc., Call, 58.320, 04/02/2025	USD	842	Toronto-Dominion Bank	(71)	-
(10.400)	John Wiley & Sons, Inc., Call, 58.690, 11/02/2025	USD	1.514	Toronto-Dominion Bank	(134)	-
(12.400)	John Wiley & Sons, Inc., Call, 63.470, 21/01/2025	USD	542.004	Toronto-Dominion Bank	-	-
(11.106)	KB Financial Group, Inc., Call, 110,802.000, 14/01/2025	USD	625.403	J.P. Morgan	(1)	-
(10.125)	KB Financial Group, Inc., Call, 111,325.000, 18/03/2025	USD	36.262	UBS	(995)	-
(10.847)	KB Financial Group, Inc., Call, 114,173.000, 21/01/2025	USD	67	Goldman Sachs	(4)	-
(10.361)	KB Financial Group, Inc., Call, 119,815.000, 25/02/2025	USD	5.554	Goldman Sachs	(89)	-
(41.100)	KDDI Corp., Call, 5,060.000, 28/01/2025	JPY	637.508	J.P. Morgan	(19.693)	(0,01)
(39.200)	KDDI Corp., Call, 5,162.000, 21/01/2025	JPY	371.290	J.P. Morgan	(5.922)	-
(40.100)	KDDI Corp., Call, 5,171.000, 14/01/2025	JPY	288.125	J.P. Morgan	(2.481)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(37.900)	KDDI Corp., Call, 5,316.000, 25/02/2025	JPY	294.685	Goldman Sachs	(8.723)	-
(37.100)	KDDI Corp., Call, 5,334.000, 18/03/2025	JPY	320.676	Merrill	(12.217)	-
(44.368)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 32.299, 28/01/2025	EUR	467.409	BNP Paribas	(12.507)	-
(47.861)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 32.350, 21/01/2025	EUR	406.987	Société Générale	(6.857)	-
(35.984)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 32.435, 04/02/2025	EUR	381.652	Société Générale	(12.480)	-
(48.730)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 32.538, 07/01/2025	EUR	106.720	Morgan Stanley	(329)	-
(46.773)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 32.837, 14/01/2025	EUR	135.497	Goldman Sachs	(758)	-
(36.475)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 33.235, 25/03/2025	EUR	356.469	BBVA	(19.516)	(0,01)
(32.228)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 33.697, 11/02/2025	EUR	165.502	Goldman Sachs	(4.779)	-
(36.959)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 33.880, 18/03/2025	EUR	257.011	Goldman Sachs	(12.190)	-
(40.970)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 34.226, 25/02/2025	EUR	192.791	Goldman Sachs	(6.949)	-
(42.832)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 34.680, 04/03/2025	EUR	166.384	Toronto-Dominion Bank	(6.117)	-
(42.832)	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Call, 35.149, 11/03/2025	EUR	137.411	Toronto-Dominion Bank	(5.102)	-
(37.200)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 32.840, 25/03/2025	USD	331.482	RBC	(15.049)	-
(44.100)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 33.470, 11/03/2025	USD	277.620	Morgan Stanley	(10.017)	-
(38.600)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 33.610, 25/02/2025	USD	219.561	Toronto-Dominion Bank	(7.625)	-
(37.700)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 34.140, 18/03/2025	USD	191.680	J.P. Morgan	(7.144)	-
(43.600)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 34.590, 11/02/2025	USD	83.096	J.P. Morgan	(2.455)	-
(42.700)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 35.620, 04/02/2025	USD	17.218	Toronto-Dominion Bank	(768)	-
(41.000)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 36.830, 07/01/2025	USD	1.259.110	Morgan Stanley	-	-
(42.700)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 37.660, 28/01/2025	USD	1.075	Toronto-Dominion Bank	(164)	-
(41.700)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 37.920, 14/01/2025	USD	384	Morgan Stanley	(14)	-
(42.700)	Kraft Heinz Co. (The), Call, 38.860, 21/01/2025	USD	472	Morgan Stanley	(27)	-
(11.100)	Lear Corp., Call, 112.890, 25/03/2025	USD	168.934	Toronto-Dominion Bank	(11.633)	-
(4.900)	Lear Corp., Call, 119.130, 11/03/2025	USD	37.619	Goldman Sachs	(1.658)	-
(11.000)	Lear Corp., Call, 119.890, 18/03/2025	USD	83.253	Goldman Sachs	(4.452)	-
(14.500)	LyondellBasell Industries NV, Call, 81.890, 25/03/2025	USD	232.926	RBC	(10.103)	-
(14.700)	LyondellBasell Industries NV, Call, 82.590, 18/03/2025	USD	200.613	BNP Paribas	(7.816)	-
(16.900)	LyondellBasell Industries NV, Call, 85.150, 11/03/2025	USD	140.114	RBC	(4.716)	-
(15.100)	LyondellBasell Industries NV, Call, 90.080, 25/02/2025	USD	47.326	RBC	(1.323)	-
(15.600)	LyondellBasell Industries NV, Call, 95.020, 11/02/2025	USD	8.191	Morgan Stanley	(96)	-
(9.100)	LyondellBasell Industries NV, Call, 95.880, 28/01/2025	USD	1.135	Toronto-Dominion Bank	(1)	-
(19.300)	LyondellBasell Industries NV, Call, 103.530, 14/01/2025	USD	1.433.411	Morgan Stanley	-	-
(14.700)	ManpowerGroup, Inc., Call, 65.980, 25/03/2025	USD	193.157	Toronto-Dominion Bank	(9.075)	-
(13.900)	ManpowerGroup, Inc., Call, 67.210, 25/02/2025	USD	124.534	RBC	(3.108)	-
(14.100)	ManpowerGroup, Inc., Call, 69.120, 04/02/2025	USD	44.648	RBC	(385)	-
(14.900)	ManpowerGroup, Inc., Call, 69.480, 18/03/2025	USD	126.037	Goldman Sachs	(3.377)	-
(14.100)	ManpowerGroup, Inc., Call, 70.410, 28/01/2025	USD	17.978	Morgan Stanley	(64)	-
(14.400)	ManpowerGroup, Inc., Call, 72.400, 11/02/2025	USD	37.211	Morgan Stanley	(205)	-
(14.400)	ManpowerGroup, Inc., Call, 77.690, 07/01/2025	USD	831.168	Morgan Stanley	-	-
(13.800)	ManpowerGroup, Inc., Call, 78.620, 14/01/2025	USD	796.536	Morgan Stanley	-	-
(5.100)	Marcus & Millichap, Inc., Call, 43.350, 21/01/2025	USD	43.702	Toronto-Dominion Bank	(620)	-
(5.700)	Marcus & Millichap, Inc., Call, 45.660, 28/01/2025	USD	39.100	Toronto-Dominion Bank	(364)	-
(32.000)	Molson Coors Beverage Co., Call, 59.790, 14/01/2025	USD	284.912	Morgan Stanley	(3.114)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(32.800)	Molson Coors Beverage Co., Call, 60.790, 04/02/2025	USD	469.723	Toronto-Dominion Bank	(14.956)	-
(31.500)	Molson Coors Beverage Co., Call, 61.680, 07/01/2025	USD	7.276	Morgan Stanley	(12)	-
(32.800)	Molson Coors Beverage Co., Call, 61.730, 28/01/2025	USD	283.030	Morgan Stanley	(5.236)	-
(32.800)	Molson Coors Beverage Co., Call, 61.890, 21/01/2025	USD	165.636	Morgan Stanley	(1.237)	-
(33.500)	Molson Coors Beverage Co., Call, 62.720, 11/02/2025	USD	335.750	Morgan Stanley	(10.732)	-
(27.900)	Molson Coors Beverage Co., Call, 65.900, 25/03/2025	USD	227.842	RBC	(9.789)	-
(29.900)	Molson Coors Beverage Co., Call, 66.130, 25/02/2025	USD	178.431	Morgan Stanley	(6.060)	-
(28.300)	Molson Coors Beverage Co., Call, 66.330, 18/03/2025	USD	197.076	BNP Paribas	(7.772)	-
(33.800)	Molson Coors Beverage Co., Call, 66.360, 11/03/2025	USD	214.724	Morgan Stanley	(7.859)	-
(163.900)	NatWest Group plc, Call, 3.817, 07/01/2025	GBP	762.998	BBVA	(43.364)	(0,01)
(157.321)	NatWest Group plc, Call, 4.082, 14/01/2025	GBP	306.739	UBS	(8.682)	-
(160.979)	NatWest Group plc, Call, 4.129, 21/01/2025	GBP	283.024	BBVA	(9.443)	-
(160.979)	NatWest Group plc, Call, 4.150, 28/01/2025	GBP	290.257	Goldman Sachs	(12.251)	-
(160.979)	NatWest Group plc, Call, 4.155, 04/02/2025	GBP	306.444	Morgan Stanley	(15.484)	-
(181.102)	NatWest Group plc, Call, 4.304, 11/02/2025	GBP	235.502	Goldman Sachs	(10.747)	-
(168.689)	NatWest Group plc, Call, 4.351, 25/03/2025	GBP	222.198	BNP Paribas	(12.686)	-
(182.852)	NatWest Group plc, Call, 4.484, 04/03/2025	GBP	183.063	Goldman Sachs	(8.928)	-
(155.388)	NatWest Group plc, Call, 4.518, 18/03/2025	GBP	122.769	Morgan Stanley	(8.964)	-
(174.902)	NatWest Group plc, Call, 4.540, 25/02/2025	GBP	137.209	RBC	(5.508)	-
(182.852)	NatWest Group plc, Call, 4.609, 11/03/2025	GBP	143.363	UBS	(6.338)	-
(59.600)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 2,605.000, 25/02/2025	JPY	821.816	Goldman Sachs	(70.909)	(0,01)
(44.100)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 2,680.000, 28/01/2025	JPY	559.407	J.P. Morgan	(28.808)	(0,01)
(52.400)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 2,724.000, 21/01/2025	JPY	556.650	Goldman Sachs	(21.493)	(0,01)
(62.800)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 2,734.000, 14/01/2025	JPY	634.352	Merrill	(18.312)	-
(71.800)	Nippon Television Holdings, Inc., Call, 3,116.000, 18/03/2025	JPY	31.093	Goldman Sachs	(6.354)	-
(91.349)	Orange SA, Call, 10.077, 25/03/2025	EUR	294.564	BBVA	(12.419)	-
(98.071)	Orange SA, Call, 10.082, 11/02/2025	EUR	237.374	Morgan Stanley	(5.660)	-
(84.147)	Orange SA, Call, 10.116, 18/03/2025	EUR	249.357	Goldman Sachs	(9.485)	-
(94.714)	Orange SA, Call, 10.132, 25/02/2025	EUR	241.758	BBVA	(7.111)	-
(99.019)	Orange SA, Call, 10.260, 11/03/2025	EUR	227.571	BBVA	(6.722)	-
(99.019)	Orange SA, Call, 10.410, 04/03/2025	EUR	168.541	BBVA	(3.602)	-
(95.892)	Orange SA, Call, 10.427, 04/02/2025	EUR	95.296	Morgan Stanley	(797)	-
(87.174)	Orange SA, Call, 10.554, 28/01/2025	EUR	49.535	BBVA	(149)	-
(85.193)	Orange SA, Call, 10.589, 14/01/2025	EUR	13.664	Barclays	(1)	-
(87.174)	Orange SA, Call, 10.677, 21/01/2025	EUR	24.807	BBVA	(11)	-
(270.000)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,458.000, 28/01/2025	JPY	2.595.920	BBVA	(328.768)	(0,04)
(257.800)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,490.000, 21/01/2025	JPY	2.450.246	J.P. Morgan	(259.313)	(0,03)
(263.900)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,557.000, 14/01/2025	JPY	2.268.711	Merrill	(155.366)	(0,02)
(251.000)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,784.000, 25/02/2025	JPY	672.960	J.P. Morgan	(43.887)	(0,01)
(200.300)	Panasonic Holdings Corp., Call, 1,879.000, 18/03/2025	JPY	372.025	Goldman Sachs	(26.806)	(0,01)
(34.100)	Pfizer, Inc., Call, 28.180, 25/02/2025	USD	224.703	RBC	(11.986)	-
(40.100)	Pfizer, Inc., Call, 28.630, 11/03/2025	USD	246.612	Morgan Stanley	(14.387)	-
(37.000)	Pfizer, Inc., Call, 28.710, 25/03/2025	USD	245.766	RBC	(15.822)	-
(33.300)	Pfizer, Inc., Call, 28.790, 18/03/2025	USD	203.768	Morgan Stanley	(12.391)	-
(39.800)	Pfizer, Inc., Call, 29.350, 11/02/2025	USD	110.151	Toronto-Dominion Bank	(4.564)	-
(38.900)	Pfizer, Inc., Call, 30.730, 04/02/2025	USD	27.173	RBC	(996)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(38.900)	Pfizer, Inc., Call, 31.290, 28/01/2025	USD	7.895	Toronto-Dominion Bank	(210)	-
(39.600)	Pfizer, Inc., Call, 31.320, 07/01/2025	USD	1.050.588	Morgan Stanley	-	-
(38.000)	Pfizer, Inc., Call, 32.390, 14/01/2025	USD	887	Goldman Sachs	(3)	-
(38.900)	Pfizer, Inc., Call, 32.550, 21/01/2025	USD	2.002	RBC	(48)	-
(82.049)	Repsol SA, Call, 11.616, 25/03/2025	EUR	407.851	BNP Paribas	(24.955)	(0,01)
(88.938)	Repsol SA, Call, 11.905, 11/03/2025	EUR	307.778	RBC	(14.259)	-
(75.580)	Repsol SA, Call, 11.917, 18/03/2025	EUR	269.907	Toronto-Dominion Bank	(13.408)	-
(104.921)	Repsol SA, Call, 12.149, 04/02/2025	EUR	118.990	Société Générale	(2.718)	-
(96.095)	Repsol SA, Call, 12.370, 11/02/2025	EUR	95.135	BNP Paribas	(1.958)	-
(88.938)	Repsol SA, Call, 12.382, 04/03/2025	EUR	146.742	Toronto-Dominion Bank	(4.675)	-
(104.921)	Repsol SA, Call, 12.555, 21/01/2025	EUR	10.669	BBVA	(48)	-
(85.071)	Repsol SA, Call, 12.593, 25/02/2025	EUR	88.892	Société Générale	(2.030)	-
(104.921)	Repsol SA, Call, 12.656, 28/01/2025	EUR	37.067	BBVA	(148)	-
(102.537)	Repsol SA, Call, 13.123, 14/01/2025	EUR	2.006	BBVA	-	-
(111.609)	Repsol SA, Call, 13.321, 07/01/2025	EUR	1.275	Goldman Sachs	-	-
(21.688)	RTL Group SA, Call, 27.261, 25/02/2025	EUR	254.825	Goldman Sachs	(12.629)	-
(12.637)	RTL Group SA, Call, 27.333, 04/03/2025	EUR	148.823	Goldman Sachs	(8.397)	-
(15.677)	RTL Group SA, Call, 28.991, 25/03/2025	EUR	104.131	Goldman Sachs	(5.815)	-
(16.462)	RTL Group SA, Call, 29.109, 18/03/2025	EUR	96.962	Goldman Sachs	(4.807)	-
(13.500)	RTL Group SA, Call, 31.156, 11/02/2025	EUR	5.297	Goldman Sachs	(22)	-
(7.777)	RTL Group SA, Call, 31.537, 04/02/2025	EUR	1.368	Morgan Stanley	(2)	-
(8.632)	RTL Group SA, Call, 32.026, 07/01/2025	EUR	239.521	Goldman Sachs	-	-
(7.127)	RTL Group SA, Call, 32.803, 21/01/2025	EUR	91	Morgan Stanley	-	-
(7.232)	RTL Group SA, Call, 33.003, 14/01/2025	EUR	200.673	Morgan Stanley	-	-
(9.609)	Sanofi SA, Call, 98.918, 18/03/2025	EUR	293.618	BBVA	(16.238)	-
(11.308)	Sanofi SA, Call, 99.440, 04/03/2025	EUR	294.517	RBC	(13.760)	-
(11.308)	Sanofi SA, Call, 99.722, 11/03/2025	EUR	296.831	J.P. Morgan	(14.672)	-
(10.816)	Sanofi SA, Call, 99.793, 25/02/2025	EUR	250.735	UBS	(10.477)	-
(10.432)	Sanofi SA, Call, 100.004, 25/03/2025	EUR	286.875	BBVA	(15.967)	-
(11.200)	Sanofi SA, Call, 104.068, 11/02/2025	EUR	79.268	RBC	(1.565)	-
(9.955)	Sanofi SA, Call, 104.694, 04/02/2025	EUR	42.187	J.P. Morgan	(558)	-
(9.955)	Sanofi SA, Call, 107.087, 28/01/2025	EUR	10.047	Morgan Stanley	(45)	-
(10.136)	Sanofi SA, Call, 108.729, 07/01/2025	EUR	987.442	Goldman Sachs	-	-
(9.729)	Sanofi SA, Call, 109.841, 14/01/2025	EUR	947.792	BBVA	-	-
(9.955)	Sanofi SA, Call, 111.082, 21/01/2025	EUR	533	Morgan Stanley	-	-
(93.418)	SES SA, Call, 3.957, 18/03/2025	EUR	31.312	Morgan Stanley	(1.139)	-
(110.596)	SES SA, Call, 4.044, 04/03/2025	EUR	21.707	Morgan Stanley	(292)	-
(78.630)	SES SA, Call, 4.050, 11/03/2025	EUR	18.489	Morgan Stanley	(388)	-
(86.720)	SES SA, Call, 4.075, 25/02/2025	EUR	12.344	Morgan Stanley	(70)	-
(68.344)	SES SA, Call, 4.637, 04/02/2025	EUR	1.069	Goldman Sachs	-	-
(53.880)	SES SA, Call, 5.126, 07/01/2025	EUR	171.232	UBS	-	-
(17.862)	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 62,491.000, 18/03/2025	USD	21.617	UBS	(1.306)	-
(18.277)	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 66,994.000, 25/02/2025	USD	2.408	J.P. Morgan	(131)	-
(18.890)	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 69,040.000, 21/01/2025	USD	611.424	J.P. Morgan	-	-
(19.340)	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Call, 69,410.000, 14/01/2025	USD	625.990	J.P. Morgan	-	-
(40.519)	Societe Generale SA, Call, 29.570, 11/03/2025	EUR	317.088	Toronto-Dominion Bank	(21.664)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(37.443)	Societe Generale SA, Call, 30.467, 25/03/2025	EUR	236.907	BBVA	(16.360)	-
(37.877)	Societe Generale SA, Call, 31.030, 18/03/2025	EUR	184.423	BBVA	(11.643)	-
(118.334)	Standard Chartered plc, Call, 9.286, 07/01/2025	GBP	1.356.314	UBS	(91.563)	(0,01)
(116.225)	Standard Chartered plc, Call, 9.763, 21/01/2025	GBP	863.263	BBVA	(49.038)	(0,01)
(113.583)	Standard Chartered plc, Call, 9.768, 14/01/2025	GBP	855.091	UBS	(39.605)	(0,01)
(116.225)	Standard Chartered plc, Call, 10.004, 28/01/2025	GBP	682.826	BBVA	(37.771)	(0,01)
(116.225)	Standard Chartered plc, Call, 10.286, 04/02/2025	GBP	521.116	BNP Paribas	(27.315)	(0,01)
(130.753)	Standard Chartered plc, Call, 10.592, 11/02/2025	GBP	441.772	BBVA	(21.395)	(0,01)
(83.964)	Standard Chartered plc, Call, 10.791, 11/03/2025	GBP	267.277	Goldman Sachs	(14.375)	-
(126.277)	Standard Chartered plc, Call, 10.864, 25/02/2025	GBP	367.000	RBC	(19.037)	-
(69.767)	Standard Chartered plc, Call, 10.987, 18/03/2025	GBP	190.080	Goldman Sachs	(10.134)	-
(68.948)	Standard Chartered plc, Call, 11.042, 25/03/2025	GBP	187.421	Goldman Sachs	(10.567)	-
(132.017)	Standard Chartered plc, Call, 11.088, 04/03/2025	GBP	321.305	Goldman Sachs	(11.451)	-
(8.500)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 92.780, 25/03/2025	USD	128.665	Toronto-Dominion Bank	(8.355)	-
(7.600)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 95.410, 18/03/2025	USD	78.558	Morgan Stanley	(4.496)	-
(9.200)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 98.030, 11/03/2025	USD	60.201	RBC	(3.125)	-
(7.800)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 100.520, 25/02/2025	USD	27.881	RBC	(1.412)	-
(8.100)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 105.440, 11/02/2025	USD	5.131	Morgan Stanley	(434)	-
(7.900)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 107.880, 04/02/2025	USD	1.370	RBC	(226)	-
(6.900)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 119.710, 21/01/2025	USD	554.001	RBC	(24)	-
(6.900)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 120.630, 28/01/2025	USD	554.001	RBC	(35)	-
(6.700)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 123.420, 14/01/2025	USD	537.943	Morgan Stanley	(2)	-
(7.000)	Stanley Black & Decker, Inc., Call, 124.390, 07/01/2025	USD	562.030	Morgan Stanley	-	-
(6.142)	Swatch Group AG (The), Call, 183.091, 11/03/2025	CHF	260.027	BBVA	(16.744)	-
(5.036)	Swatch Group AG (The), Call, 183.237, 25/03/2025	CHF	229.083	Toronto-Dominion Bank	(16.104)	-
(6.142)	Swatch Group AG (The), Call, 184.692, 04/03/2025	CHF	227.237	UBS	(13.179)	-
(5.875)	Swatch Group AG (The), Call, 184.710, 25/02/2025	CHF	203.866	Goldman Sachs	(11.070)	-
(5.103)	Swatch Group AG (The), Call, 187.408, 18/03/2025	CHF	183.830	UBS	(11.025)	-
(6.609)	Swatch Group AG (The), Call, 190.783, 21/01/2025	CHF	32.718	BNP Paribas	(281)	-
(6.083)	Swatch Group AG (The), Call, 200.148, 11/02/2025	CHF	54.839	BBVA	(1.055)	-
(5.948)	Swatch Group AG (The), Call, 201.727, 04/02/2025	CHF	33.066	BBVA	(381)	-
(5.711)	Swatch Group AG (The), Call, 207.364, 07/01/2025	CHF	1.040.944	BNP Paribas	-	-
(6.609)	Swatch Group AG (The), Call, 209.296, 28/01/2025	CHF	11.167	BBVA	(25)	-
(5.813)	Swatch Group AG (The), Call, 211.146, 14/01/2025	CHF	562	UBS	-	-
(254.267)	Tesco plc, Call, 3.613, 04/02/2025	GBP	793.919	BNP Paribas	(42.791)	(0,01)
(241.987)	Tesco plc, Call, 3.679, 11/02/2025	GBP	621.088	RBC	(31.320)	(0,01)
(216.263)	Tesco plc, Call, 3.748, 25/02/2025	GBP	447.077	RBC	(23.075)	(0,01)
(254.267)	Tesco plc, Call, 3.765, 28/01/2025	GBP	421.732	Morgan Stanley	(14.471)	-
(231.232)	Tesco plc, Call, 3.767, 14/01/2025	GBP	313.856	BNP Paribas	(6.926)	-
(254.267)	Tesco plc, Call, 3.788, 21/01/2025	GBP	337.718	Morgan Stanley	(9.120)	-
(240.679)	Tesco plc, Call, 3.789, 07/01/2025	GBP	174.783	Morgan Stanley	(2.054)	-
(226.093)	Tesco plc, Call, 3.868, 04/03/2025	GBP	301.153	Toronto-Dominion Bank	(13.336)	-
(151.389)	Tesco plc, Call, 3.898, 25/03/2025	GBP	206.922	BNP Paribas	(9.982)	-
(153.397)	Tesco plc, Call, 3.917, 18/03/2025	GBP	185.807	Toronto-Dominion Bank	(8.178)	-
(200.566)	Tesco plc, Call, 3.934, 11/03/2025	GBP	216.299	Toronto-Dominion Bank	(8.765)	-
(34.000)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.280, 25/03/2025	USD	274.774	RBC	(11.390)	-
(36.500)	Verizon Communications, Inc., Call, 43.620, 11/02/2025	USD	134.958	RBC	(3.693)	-
(32.400)	Verizon Communications, Inc., Call, 44.790, 28/01/2025	USD	33.454	RBC	(877)	-
(32.400)	Verizon Communications, Inc., Call, 45.390, 04/02/2025	USD	32.275	RBC	(975)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Dividend Maximiser

### Verkaufte Optionskontrakte (Fortsetzung)

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
(31.300)	Verizon Communications, Inc., Call, 45.460, 18/03/2025	USD	107.282	Goldman Sachs	(3.718)	-
(31.700)	Verizon Communications, Inc., Call, 45.480, 14/01/2025	USD	1.267.683	RBC	(7)	-
(32.000)	Verizon Communications, Inc., Call, 45.610, 25/02/2025	USD	58.788	RBC	(1.818)	-
(36.800)	Verizon Communications, Inc., Call, 45.640, 11/03/2025	USD	100.571	Morgan Stanley	(3.344)	-
(32.400)	Verizon Communications, Inc., Call, 47.020, 21/01/2025	USD	1.283	Morgan Stanley	(68)	-
(33.000)	Verizon Communications, Inc., Call, 47.230, 07/01/2025	USD	1.319.670	Morgan Stanley	-	-
(4.093)	Volkswagen AG, Call, 94.359, 11/03/2025	EUR	140.041	Goldman Sachs	(11.301)	-
(3.826)	Volkswagen AG, Call, 96.807, 18/03/2025	EUR	111.681	BBVA	(8.741)	-
(3.758)	Volkswagen AG, Call, 100.916, 25/03/2025	EUR	81.519	Goldman Sachs	(5.825)	-
(53.600)	VTech Holdings Ltd., Call, 56.270, 25/02/2025	HKD	57.010	Merrill	(5.944)	-
(46.100)	VTech Holdings Ltd., Call, 56.885, 18/03/2025	HKD	50.722	Merrill	(6.054)	-
(67.400)	VTech Holdings Ltd., Call, 60.822, 21/01/2025	HKD	458.244	Merrill	(81)	-
(70.600)	VTech Holdings Ltd., Call, 60.974, 28/01/2025	HKD	480.000	Merrill	(237)	-
(39.000)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 13.500, 25/02/2025	USD	40.368	Morgan Stanley	(4.310)	-
(45.800)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 13.620, 11/03/2025	USD	56.102	Toronto-Dominion Bank	(7.071)	-
(40.300)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 14.040, 11/02/2025	USD	21.740	Morgan Stanley	(2.630)	-
(39.400)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 14.060, 28/01/2025	USD	9.797	Morgan Stanley	(1.817)	-
(39.400)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 14.570, 04/02/2025	USD	10.032	Morgan Stanley	(1.734)	-
(42.200)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 14.920, 25/03/2025	USD	39.172	Morgan Stanley	(5.907)	-
(40.200)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 15.380, 07/01/2025	USD	116	Morgan Stanley	(1)	-
(38.600)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 15.900, 14/01/2025	USD	1.830	Morgan Stanley	(128)	-
(39.400)	Walgreens Boots Alliance, Inc., Call, 16.000, 21/01/2025	USD	3.915	Morgan Stanley	(542)	-
(52.200)	Western Union Co. (The), Call, 11.820, 18/03/2025	USD	146.126	Goldman Sachs	(7.363)	-
(55.300)	Western Union Co. (The), Call, 11.840, 11/02/2025	USD	103.777	Goldman Sachs	(4.193)	-
(69.600)	Western Union Co. (The), Call, 11.980, 25/03/2025	USD	159.489	Toronto-Dominion Bank	(9.560)	-
(53.400)	Western Union Co. (The), Call, 11.990, 25/02/2025	USD	103.795	Goldman Sachs	(5.356)	-
(54.100)	Western Union Co. (The), Call, 12.110, 04/02/2025	USD	72.589	Goldman Sachs	(1.683)	-
(55.900)	Western Union Co. (The), Call, 12.150, 11/03/2025	USD	114.372	Goldman Sachs	(6.769)	-
(55.100)	Western Union Co. (The), Call, 12.860, 07/01/2025	USD	8.101	Morgan Stanley	-	-
(54.100)	Western Union Co. (The), Call, 13.160, 21/01/2025	USD	30.875	RBC	(7)	-
(52.900)	Western Union Co. (The), Call, 13.210, 14/01/2025	USD	23.119	RBC	-	-
(102.561)	WPP plc, Call, 8.375, 07/01/2025	GBP	382.179	Goldman Sachs	(7.286)	-
(98.444)	WPP plc, Call, 8.402, 14/01/2025	GBP	390.675	Goldman Sachs	(10.715)	-
(91.575)	WPP plc, Call, 8.678, 21/01/2025	GBP	182.510	Goldman Sachs	(4.486)	-
(91.575)	WPP plc, Call, 8.883, 04/02/2025	GBP	150.444	Goldman Sachs	(4.443)	-
(90.451)	WPP plc, Call, 8.962, 25/02/2025	GBP	187.911	Morgan Stanley	(7.682)	-
(91.575)	WPP plc, Call, 9.072, 28/01/2025	GBP	63.855	Goldman Sachs	(1.203)	-
(87.237)	WPP plc, Call, 9.265, 25/03/2025	GBP	163.402	UBS	(8.464)	-
(94.562)	WPP plc, Call, 9.334, 11/03/2025	GBP	128.377	Toronto-Dominion Bank	(5.200)	-
(103.022)	WPP plc, Call, 9.340, 11/02/2025	GBP	57.570	Goldman Sachs	(1.205)	-
(94.562)	WPP plc, Call, 9.394, 04/03/2025	GBP	96.383	Goldman Sachs	(3.217)	-
(79.555)	WPP plc, Call, 9.714, 18/03/2025	GBP	61.963	Morgan Stanley	(2.151)	-
(104.500)	Yamaha Corp., Call, 1,290.000, 18/03/2025	JPY	125.418	Goldman Sachs	(6.422)	-
(106.900)	Yamaha Corp., Call, 1,312.000, 25/02/2025	JPY	71.612	Goldman Sachs	(2.335)	-
(137.800)	Yamaha Corp., Call, 1,446.000, 28/01/2025	JPY	1.031	J.P. Morgan	(2)	-
(131.500)	Yamaha Corp., Call, 1,455.000, 21/01/2025	JPY	151	Merrill	-	-
(134.600)	Yamaha Corp., Call, 1,491.000, 14/01/2025	JPY	968.194	Merrill	-	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>					<b>(4.651.918)</b>	<b>(0,55)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Kanzhun Ltd., ADR	USD	1.542.797	21.164.874	1,15	Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	1.226.277	23.838.825	1,30
Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.431.900	130.433.457	7,10	Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	VND	18.289.540	18.335.811	1,00
Tips Music Ltd.	INR	1.065.731	9.471.334	0,52	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	6.861.382	34.132.047	1,86
			<b>161.069.665</b>	<b>8,77</b>	Kaspi.KZ JSC, ADR	USD	304.876	29.333.133	1,60
					KRUK SA	PLN	218.777	22.220.664	1,21
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	5.357.200	38.586.212	2,10	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR	EUR	1.174.132	30.383.395	1,65
Kia Corp.	KRW	353.742	23.980.087	1,31	PB Fintech Ltd.	INR	1.539.218	37.897.781	2,06
Lojas Renner SA	BRL	11.269.683	22.042.641	1,20				<b>374.550.919</b>	<b>20,39</b>
LPP SA	PLN	7.153	27.230.443	1,48	<b>Gesundheitswesen</b>				
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	729.392	25.597.239	1,39	Auna SA 'A'	USD	1.130.417	7.622.714	0,41
MakeMyTrip Ltd.	USD	214.861	24.608.574	1,34	Granules India Ltd.	INR	3.532.827	24.426.138	1,33
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.017.200	58.635.755	3,19				<b>32.048.852</b>	<b>1,74</b>
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	1.264.206	13.016.088	0,71	<b>Industrie</b>				
Motus Holdings Ltd.	ZAR	3.033.155	19.515.947	1,06	Cenergy Holdings SA	EUR	1.674.729	16.360.344	0,89
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	2.892.204	20.084.664	1,09	Cera Sanitaryware Ltd.	INR	89.645	7.943.269	0,43
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	9.977.600	23.361.143	1,27	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.161.965	42.227.371	2,30
Trip.com Group Ltd.	HKD	643.300	44.744.926	2,44	Grupa Pracuj SA	PLN	873.316	12.177.179	0,66
			<b>341.403.719</b>	<b>18,58</b>	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	767.467	19.750.589	1,08
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	259.293	22.158.715	1,20	InPost SA	EUR	516.506	8.862.219	0,48
Gruma SAB de CV 'B'	MXN	1.147.886	18.133.961	0,99	KEI Industries Ltd.	INR	351.609	18.212.091	0,99
			<b>40.292.676</b>	<b>2,19</b>	Localiza Rent a Car SA	BRL	1.908.806	9.938.410	0,54
<b>Energie</b>									
Orlen SA	PLN	1.295.195	14.871.605	0,81	Metlen Energy & Metals SA	EUR	382.413	13.337.506	0,73
PRIO SA	BRL	2.522.150	16.378.435	0,89	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.985.702	23.909.718	1,30
			<b>31.250.040</b>	<b>1,70</b>	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	2.367.791	23.559.035	1,28
<b>Finanzen</b>									
Absa Group Ltd.	ZAR	2.229.845	22.404.717	1,22				<b>196.277.731</b>	<b>10,68</b>
AIA Group Ltd.	HKD	4.638.800	33.633.517	1,83	<b>Informationstechnologie</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	3.199.838	39.769.181	2,16	Delta Electronics, Inc.	TWD	1.436.000	18.921.822	1,03
Banco BTG Pactual SA	BRL	3.594.635	15.815.891	0,86	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	5.297.000	29.857.546	1,63
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	8.434.000	17.606.639	0,96	Lotes Co. Ltd.	TWD	405.000	24.223.301	1,32
Commercial International Bank - Egypt (CIB), Reg. S, GDR	USD	5.947.230	8.813.795	0,48	MediaTek, Inc.	TWD	567.000	24.549.263	1,34
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	1.420.597	14.703.651	0,80	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.964.266	70.253.698	3,82
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	11.033.371	25.661.872	1,40					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.571.000	183.403.999	9,99	<b>Versorger</b>				
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	3.421.000	17.812.085	0,97	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	1.311.473	18.791.671	1,02
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	601.434	28.751.147	1,56				<b>18.791.671</b>	<b>1,02</b>
Unimicron Technology Corp.	TWD	1.615.000	6.972.497	0,38	<b>Summe Aktien</b>			<b>1.700.850.448</b>	<b>92,58</b>
WONIK IPS Co. Ltd.	KRW	754.986	11.272.337	0,61	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.700.850.448</b>	<b>92,58</b>
			<b>416.017.695</b>	<b>22,65</b>	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Aktien</b>				
Hindalco Industries Ltd.	INR	3.273.238	23.016.723	1,26	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Satellite Chemical Co. Ltd. 'A'	CNY	8.215.848	21.117.412	1,15	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	2.489.786	25.634.487	1,40
Suzano SA	BRL	2.190.106	21.912.302	1,19				<b>25.634.487</b>	<b>1,40</b>
			<b>66.046.437</b>	<b>3,60</b>	<b>Summe Aktien</b>			<b>25.634.487</b>	<b>1,40</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>25.634.487</b>	<b>1,40</b>
Emaar Properties PJSC	AED	6.603.213	23.101.043	1,26	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.726.484.935</b>	<b>93,98</b>
			<b>23.101.043</b>	<b>1,26</b>	<b>Barmittel</b>			<b>105.376.160</b>	<b>5,74</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>5.283.948</b>	<b>0,28</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.837.145.043</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	378.706	PLN	1.558.505	31.01.2025	HSBC	390	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>390</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>390</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	100.931.098	USD	24.618.614	31.01.2025	HSBC	(118.291)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(118.291)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(118.291)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(117.901)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Aktien</b>					Auna SA 'A'	USD	324.755	2.189.913	0,77
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Burjeel Holdings plc	AED	7.664.048	4.089.141	1,45
Kanzhun Ltd., ADR	USD	368.672	5.057.630	1,79	Granules India Ltd.	INR	660.189	4.564.579	1,61
Tips Music Ltd.	INR	577.561	5.132.884	1,81	Krishna Institute of Medical Sciences Ltd., Reg. S	INR	746.991	5.217.626	1,85
			<b>10.190.514</b>	<b>3,60</b>	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	17.813.400	2.805.483	0,99
<b>Zyklische Konsumgüter</b>								<b>18.866.742</b>	<b>6,67</b>
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	177.017	4.707.935	1,66	<b>Industrie</b>				
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	221.860	3.452.274	1,22	Apar Industries Ltd.	INR	39.029	4.701.591	1,66
LPP SA	PLN	1.604	6.106.197	2,16	Cenergy Holdings SA	EUR	640.956	6.261.468	2,22
MakeMyTrip Ltd.	USD	46.470	5.322.327	1,88	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNH	402.900	684.807	0,24
Mobile World Investment Corp.	VND	789.300	1.889.241	0,67	Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'	CNY	687.885	1.169.195	0,41
Motus Holdings Ltd.	ZAR	910.972	5.861.382	2,07	Cera Sanitaryware Ltd.	INR	32.769	2.903.597	1,03
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	170.000	1.904.078	0,67	Dubai Taxi Co. PJSC	AED	5.831.341	4.413.383	1,56
Stella International Holdings Ltd.	HKD	2.134.000	4.494.715	1,59	Gemadept Corp.	VND	1.844.200	4.721.170	1,67
Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.240.000	2.903.285	1,03	Gemadept Corp. Rights	VND	1.333.600	631.434	0,22
Vivara Participacoes SA	BRL	864.197	2.688.687	0,95	Grupa Pracuj SA	PLN	254.415	3.547.464	1,25
			<b>39.330.121</b>	<b>13,90</b>	InPost SA	EUR	160.479	2.753.501	0,97
<b>Basiskonsumgüter</b>					KEI Industries Ltd.	INR	36.975	1.915.173	0,68
Boxer Retail Ltd.	ZAR	626.254	2.135.597	0,75	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	379.800	3.778.932	1,34
Clicks Group Ltd.	ZAR	203.349	4.017.448	1,42	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	34.051	1.935.607	0,68
Migros Ticaret A/S	TRY	122.545	1.913.033	0,68				<b>39.417.322</b>	<b>13,93</b>
Raia Drogasil SA	BRL	1.169.051	4.156.991	1,47	<b>Informationstechnologie</b>				
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	18.578.200	3.278.761	1,16	Accton Technology Corp.	TWD	243.000	5.744.118	2,03
			<b>15.501.830</b>	<b>5,48</b>	Chroma ATE, Inc.	TWD	409.000	5.120.266	1,81
<b>Finanzen</b>					Coforge Ltd.	INR	39.692	4.477.887	1,58
Akbank TAS	TRY	1.005.538	1.881.118	0,66	E Ink Holdings, Inc.	TWD	622.000	5.189.100	1,83
Alior Bank SA	PLN	154.086	3.245.321	1,15	FPT Corp.	VND	1.188.365	7.121.628	2,53
CreditAccess Grameen Ltd.	INR	505.458	5.231.658	1,85	LEENO Industrial, Inc.	KRW	34.078	4.395.577	1,55
Gentera SAB de CV	MXN	4.178.204	4.704.685	1,66	Lotes Co. Ltd.	TWD	114.000	6.818.411	2,41
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR	USD	203.970	3.965.177	1,40	Materials Analysis Technology, Inc.	TWD	370.000	2.807.831	0,99
Home First Finance Co. India Ltd., Reg. S	INR	408.453	5.033.684	1,78	Parade Technologies Ltd.	TWD	215.000	5.054.709	1,79
Intercorp Financial Services, Inc.	USD	160.272	4.675.030	1,65	Park Systems Corp.	KRW	15.056	2.162.192	0,76
JB Financial Group Co. Ltd.	KRW	190.862	2.102.931	0,74	Silergy Corp.	TWD	132.000	1.631.062	0,58
KRUK SA	PLN	39.572	4.019.235	1,42	Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	479.000	3.839.040	1,36
Nedbank Group Ltd.	ZAR	274.089	4.088.621	1,45	Taiwan Union Technology Corp.	TWD	1.108.000	5.769.012	2,04
PB Fintech Ltd.	INR	221.332	5.449.515	1,94	Tokai Carbon Korea Co. Ltd.	KRW	35.150	1.673.024	0,59
TBC Bank Group plc	GBP	71.243	2.784.701	0,98					
Yapi ve Kredi Bankasi A/S	TRY	2.000.783	1.758.607	0,62					
			<b>48.940.283</b>	<b>17,30</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
WONIK IPS Co. Ltd.	KRW	135.937	2.029.611	0,72
			<b>63.833.468</b>	<b>22,57</b>
<b>Grundstoffe</b>				
Aluminium Bahrain BSC	BHD	966.604	3.331.350	1,18
Gravita India Ltd.	INR	223.777	5.692.052	2,01
Hansol Chemical Co. Ltd.	KRW	23.024	1.499.431	0,53
Supreme Industries Ltd.	INR	104.396	5.728.502	2,02
			<b>16.251.335</b>	<b>5,74</b>
<b>Immobilien</b>				
Arabian Centres Co., Reg. S	SAR	663.325	3.831.528	1,35
Ayala Land, Inc.	PHP	7.746.800	3.454.441	1,22
Brigade Enterprises Ltd.	INR	259.260	3.761.717	1,33
Emaar Development PJSC	AED	833.771	3.109.858	1,10
Embassy Office Parks REIT	INR	892.852	3.853.136	1,37
			<b>18.010.680</b>	<b>6,37</b>
<b>Versorger</b>				
Emirates Central Cooling Systems Corp.	AED	8.560.878	4.241.924	1,50
ReNew Energy Global plc 'A'	USD	578.174	4.021.433	1,42
			<b>8.263.357</b>	<b>2,92</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>278.605.652</b>	<b>98,48</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>278.605.652</b>	<b>98,48</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>278.605.652</b>	<b>98,48</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.421.530</b>	<b>1,92</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.124.998)</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>282.902.184</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Energy

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Grundstoffe</b>					
<b>Aktien</b>					Air Liquide SA					
<b>Basiskonsumgüter</b>					Albemarle Corp.					
Darling Ingredients, Inc.	USD	210.756	6.968.173	2,23	Chemours Co. (The)	USD	260.922	4.404.608	1,41	
				<b>6.968.173</b>	<b>2,23</b>	LG Chem Ltd.	KRW	16.424	2.763.000	0,88
								<b>13.179.414</b>	<b>4,21</b>	
<b>Energie</b>					<b>Versorger</b>					
Aker BP ASA	NOK	364.211	7.157.577	2,29	Drax Group plc	GBP	1.154.392	9.371.521	2,99	
APA Corp.	USD	489.539	10.990.111	3,51	Engie SA	EUR	390.783	6.217.716	1,99	
Baker Hughes Co. 'A'	USD	180.320	7.393.808	2,36	Orsted A/S, Reg. S	DKK	160.074	7.311.462	2,34	
BP plc	GBP	2.358.003	11.609.637	3,71					<b>22.900.699</b>	<b>7,32</b>
Cenovus Energy, Inc.	CAD	441.372	6.515.867	2,08	<b>Summe Aktien</b>				<b>310.527.357</b>	<b>99,27</b>
ConocoPhillips	USD	62.370	6.068.692	1,94	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				<b>310.527.357</b>	<b>99,27</b>
Coterra Energy, Inc.	USD	626.857	15.975.625	5,10	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				<b>310.527.357</b>	<b>99,27</b>
Devon Energy Corp.	USD	287.827	9.211.159	2,94	<b>Barmittel</b>				<b>3.642.518</b>	<b>1,16</b>
Diamondback Energy, Inc.	USD	17.597	2.835.556	0,91	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				<b>(1.347.343)</b>	<b>(0,43)</b>
Enbridge, Inc.	CAD	212.402	8.913.676	2,85	<b>Summe Nettovermögen</b>				<b>312.822.532</b>	<b>100,00</b>
Eni SpA	EUR	686.880	9.373.671	3,00						
EOG Resources, Inc.	USD	33.083	3.994.430	1,28						
EQT Corp.	USD	197.308	9.154.750	2,93						
Equinor ASA	NOK	447.368	10.497.295	3,36						
Galp Energia SGPS SA	EUR	419.593	6.955.189	2,22						
Halliburton Co.	USD	228.742	6.194.284	1,98						
HF Sinclair Corp.	USD	161.440	5.535.935	1,77						
John Wood Group plc	GBP	8.508.517	6.992.612	2,24						
Neste OYJ	EUR	778.607	9.808.862	3,14						
NOV, Inc.	USD	344.493	5.008.183	1,60						
Ovintiv, Inc.	USD	241.066	9.605.316	3,07						
Range Resources Corp.	USD	146.727	5.350.000	1,71						
Repsol SA	EUR	1.216.625	14.780.573	4,72						
Schlumberger NV	USD	291.999	11.078.466	3,54						
Shell plc	GBP	327.875	10.170.462	3,25						
Subsea 7 SA	NOK	207.215	3.310.340	1,06						
Technip Energies NV	EUR	436.190	11.650.079	3,72						
Tenaris SA	EUR	431.674	8.119.576	2,60						
TotalEnergies SE	EUR	28.072	1.557.007	0,50						
Tourmaline Oil Corp.	CAD	157.553	7.283.812	2,33						
Trican Well Service Ltd.	CAD	1.109.151	3.864.308	1,24						
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	547.012	8.334.271	2,66						
				<b>255.291.129</b>	<b>81,61</b>					
<b>Industrie</b>										
Chart Industries, Inc.	USD	26.224	5.022.980	1,61						
Fugro NV	EUR	412.342	7.164.962	2,29						
				<b>12.187.942</b>	<b>3,90</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Energy

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	73.356	USD	76.286	31.01.2025	HSBC	37	-
USD	229.481	EUR	220.009	31.01.2025	HSBC	574	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>611</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>611</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	5.914.439	USD	6.167.399	31.01.2025	HSBC	(13.766)	-
USD	139.840	EUR	134.757	31.01.2025	HSBC	(367)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(14.133)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(14.133)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(13.522)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Energy Transition

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Xinyi Solar Holdings Ltd. HKD 39.424.000 15.893.271 2,13				
<b>Aktien</b>					<b>145.261.277 19,49</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Forvia SE	EUR	2.084.588	18.804.422	2,52	Johnson Matthey plc	GBP	1.471.778	24.707.502	3,32
Opmobility	EUR	1.643.696	17.133.357	2,30	LG Chem Ltd.	KRW	86.408	14.536.368	1,95
<b>35.937.779 4,82</b>					Nano One Materials Corp. CAD 1.265.036 749.822 0,10				
<b>Industrie</b>					Umicore SA EUR 1.443.856 14.937.750 2,00				
Alfen N.V., Reg. S	EUR	582.480	7.282.268	0,98	Wacker Chemie AG	EUR	251.226	18.329.608	2,46
Ariston Holding NV	EUR	2.442.633	8.835.636	1,19	<b>73.261.050 9,83</b>				
Array Technologies, Inc.	USD	3.376.771	20.866.486	2,81	<b>Versorger</b>				
Carrier Global Corp.	USD	113.634	7.779.593	1,04	Boralex, Inc. 'A'	CAD	479.366	9.498.077	1,27
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	469.420	17.059.354	2,29	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	1.210.007	22.383.496	3,00
Deme Group NV	EUR	63.431	9.083.868	1,22	EDP Renovaveis SA	EUR	2.883.902	30.090.836	4,04
EnerSys	USD	113.647	10.565.121	1,42	Elia Group SA	EUR	160.826	12.435.098	1,67
Fluence Energy, Inc.	USD	819.653	13.511.606	1,81	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	560.335	17.231.118	2,31
Forsee Power SACA	EUR	561.795	245.215	0,03	Ormat Technologies, Inc.	USD	256.029	17.575.329	2,36
Industrie De Nora SpA	EUR	1.047.507	8.302.690	1,11	Redeia Corp. SA	EUR	1.197.786	20.539.185	2,76
Invinity Energy Systems plc	GBP	10.367.602	2.078.165	0,28	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	2.001.004	16.251.632	2,18
Johnson Controls International plc	USD	139.327	11.062.238	1,48	Voltaia SA	EUR	1.254.812	9.297.972	1,25
Legrand SA	EUR	186.315	18.208.764	2,44	<b>155.302.743 20,84</b>				
Nexans SA	EUR	180.581	19.555.089	2,62	<b>Summe Aktien 737.924.691 99,01</b>				
NEXTracker, Inc. 'A'	USD	772.214	28.629.825	3,85	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind 737.924.691 99,01</b>				
Nordex SE	EUR	1.116.267	13.074.333	1,75	<b>Summe Kapitalanlagen 737.924.691 99,01</b>				
Rexel SA	EUR	350.105	8.950.627	1,20	<b>Barmittel 10.752.311 1,44</b>				
Schneider Electric SE	EUR	55.800	13.969.827	1,87	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (3.357.570) (0,45)</b>				
SIF Holding NV	EUR	919.055	11.595.253	1,56	<b>Summe Nettovermögen 745.319.432 100,00</b>				
Signify NV, Reg. S	EUR	918.245	20.593.494	2,76					
SPIE SA	EUR	327.314	10.218.439	1,37					
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	1.034.853	10.456.036	1,40					
Sunrun, Inc.	USD	743.103	7.090.614	0,95					
Vestas Wind Systems A/S	DKK	3.552.168	49.147.301	6,60					
<b>328.161.842 44,03</b>									
<b>Informationstechnologie</b>									
Enphase Energy, Inc.	USD	476.550	33.539.608	4,50					
First Solar, Inc.	USD	202.769	36.194.241	4,85					
Itron, Inc.	USD	106.039	11.625.499	1,56					
Landis+Gyr Group AG	CHF	310.998	19.824.686	2,66					
ON Semiconductor Corp.	USD	235.630	15.021.761	2,02					
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	79.370	13.162.211	1,77					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Energy Transition

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	79	USD	87	31.01.2025	HSBC	-	-
EUR	67.398	USD	70.090	31.01.2025	HSBC	34	-
GBP	482.068	USD	603.559	31.01.2025	HSBC	227	-
NOK	7.299.690	USD	642.216	31.01.2025	HSBC	1.707	-
USD	632.030	CHF	563.958	31.01.2025	HSBC	7.007	-
USD	14.297	CZK	344.787	31.01.2025	HSBC	60	-
USD	3.521.614	EUR	3.373.100	31.01.2025	HSBC	12.098	-
USD	1.082.010	GBP	860.265	31.01.2025	HSBC	4.536	-
USD	715.958	PLN	2.939.022	31.01.2025	HSBC	2.531	-
USD	20.823	SGD	28.252	31.01.2025	HSBC	77	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>28.277</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>28.277</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	10.388.434	USD	11.643.279	31.01.2025	HSBC	(129.992)	(0,02)
CZK	10.926.738	USD	453.335	31.01.2025	HSBC	(2.145)	-
EUR	111.890.870	USD	116.667.660	31.01.2025	HSBC	(251.640)	(0,03)
GBP	23.598.977	USD	29.857.451	31.01.2025	HSBC	(299.923)	(0,04)
NOK	205.504.428	USD	18.151.416	31.01.2025	HSBC	(23.364)	-
PLN	44.219.863	USD	10.785.545	31.01.2025	HSBC	(51.480)	(0,01)
SGD	566.148	USD	417.318	31.01.2025	HSBC	(1.579)	-
USD	125.414	CHF	113.195	31.01.2025	HSBC	(38)	-
USD	8.458	CZK	205.128	31.01.2025	HSBC	(12)	-
USD	3.375.014	EUR	3.249.430	31.01.2025	HSBC	(5.831)	-
USD	1.065.806	GBP	851.723	31.01.2025	HSBC	(971)	-
USD	934.221	NOK	10.632.660	31.01.2025	HSBC	(3.712)	-
USD	103.644	PLN	426.990	31.01.2025	HSBC	(5)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(770.692)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(770.692)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(742.415)</b>	<b>(0,10)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Equity Impact\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Cavco Industries, Inc.	USD	82	36.776	1,36	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	671	59.762	2,20
MercadoLibre, Inc.	USD	13	22.450	0,82	Experian plc	GBP	1.256	54.208	1,99
			<b>59.226</b>	<b>2,18</b>	Hitachi Ltd.	JPY	2.100	51.581	1,89
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Darling Ingredients, Inc.	USD	1.259	41.626	1,53	Prysmian SpA	EUR	723	46.613	1,71
Raia Drogasil SA	BRL	8.490	30.189	1,11	RELX plc	GBP	1.360	61.830	2,28
			<b>71.815</b>	<b>2,64</b>	Republic Services, Inc. 'A'	USD	195	39.283	1,44
<b>Finanzen</b>									
First BanCorp	USD	1.816	33.751	1,24	Schneider Electric SE	EUR	240	60.085	2,21
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	373	23.946	0,88	Siemens AG	EUR	309	60.945	2,24
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.406	42.231	1,55	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	238	39.471	1,45
Kaspi.KZ JSC, ADR	USD	185	17.799	0,65	Tetra Tech, Inc.	USD	1.365	54.415	2,00
Kemper Corp.	USD	795	52.492	1,93	Trane Technologies plc	USD	156	58.007	2,13
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	304	64.672	2,38	VAT Group AG, Reg. S	CHF	78	29.740	1,09
			<b>234.891</b>	<b>8,63</b>				<b>746.319</b>	<b>27,42</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Alcon AG	CHF	563	47.958	1,76	ASML Holding NV	EUR	51	35.972	1,32
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	10.547	29.228	1,07	Ciena Corp.	USD	827	70.575	2,60
Danaher Corp.	USD	143	32.900	1,21	EPAM Systems, Inc.	USD	279	65.633	2,41
Exact Sciences Corp.	USD	822	46.326	1,70	Infineon Technologies AG	EUR	1.249	41.238	1,51
Haemonetics Corp.	USD	574	44.091	1,62	Informatica, Inc. 'A'	USD	1.614	41.997	1,54
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	584	48.869	1,80	Littelfuse, Inc.	USD	251	58.998	2,17
Lonza Group AG	CHF	76	45.182	1,66	LiveRamp Holdings, Inc.	USD	1.354	41.447	1,52
Masimo Corp.	USD	292	49.260	1,81	Novanta, Inc.	USD	333	50.908	1,87
Natera, Inc.	USD	253	40.286	1,48	NXP Semiconductors NV	USD	170	35.405	1,30
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	366	31.430	1,15	ON Semiconductor Corp.	USD	662	42.203	1,55
Option Care Health, Inc.	USD	2.229	50.621	1,86	PTC, Inc.	USD	273	50.275	1,85
QIAGEN NV	EUR	989	44.419	1,63	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.000	65.843	2,42
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	944	51.128	1,88	Twilio, Inc. 'A'	USD	573	62.442	2,29
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	70	36.389	1,34				<b>662.936</b>	<b>24,35</b>
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	134	44.165	1,62	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>642.252</b>	<b>23,59</b>	Balchem Corp.	USD	291	47.836	1,76
<b>Industrie</b>									
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	348	40.102	1,47	Borregaard ASA	NOK	2.414	38.891	1,43
AZEK Co., Inc. (The) 'A'	USD	1.009	48.595	1,79	Croda International plc	GBP	585	24.808	0,91
Bureau Veritas SA	EUR	1.367	41.682	1,53	Graphic Packaging Holding Co.	USD	1.716	46.650	1,71
					Novonosis (Novozymes) B 'B'	DKK	459	26.184	0,96
					Sika AG	CHF	157	37.586	1,38
								<b>221.955</b>	<b>8,15</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Equity Impact\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	315	30.896	1,13
			<b>30.896</b>	<b>1,13</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>2.670.290</b>	<b>98,09</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.670.290</b>	<b>98,09</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.670.290</b>	<b>98,09</b>
<b>Barmittel</b>			<b>43.029</b>	<b>1,58</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>8.918</b>	<b>0,33</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.722.237</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	227	USD	285	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	878	EUR	841	31.01.2025	HSBC	4	-
USD	542	GBP	430	31.01.2025	HSBC	3	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>7</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	45.469	USD	47.410	31.01.2025	HSBC	(102)	-
GBP	22.867	USD	28.934	31.01.2025	HSBC	(293)	(0,01)
USD	1.731	EUR	1.668	31.01.2025	HSBC	(5)	-
USD	1.014	GBP	811	31.01.2025	HSBC	(2)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(402)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(402)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(395)</b>	<b>(0,01)</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtszeitraums vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Equity Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
BT Group plc	GBP	3.115.212	5.621.895	2,76	KB Financial Group, Inc.	KRW	36.244	2.049.070	1,01
DeNA Co. Ltd.	JPY	64.400	1.275.947	0,63	NatWest Group plc	GBP	667.446	3.362.265	1,65
Dentsu Group, Inc.	JPY	211.300	5.094.038	2,50	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	53.280	1.726.353	0,85
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	52.185	2.279.738	1,12	Societe Generale SA	EUR	121.618	3.432.793	1,69
KDDI Corp.	JPY	110.700	3.537.833	1,74	Standard Chartered plc	GBP	375.110	4.645.805	2,27
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	243.300	4.226.321	2,08	Western Union Co. (The)	USD	335.083	3.545.928	1,74
Orange SA	EUR	361.440	3.616.532	1,78				<b>30.082.453</b>	<b>14,78</b>
RTL Group SA	EUR	82.766	2.299.192	1,13	<b>Gesundheitswesen</b>				
SES SA, ADR	EUR	403.696	1.282.957	0,63	Bayer AG	EUR	124.691	2.472.258	1,21
Verizon Communications, Inc.	USD	134.558	5.335.352	2,62	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	88.756	4.992.123	2,45
Vodafone Group plc	GBP	5.027.111	4.301.510	2,11	GSK plc	GBP	308.722	5.207.816	2,56
WPP plc	GBP	379.686	3.935.699	1,93	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	165.900	2.693.067	1,32
			<b>42.807.014</b>	<b>21,03</b>	Pfizer, Inc.	USD	179.304	4.742.766	2,33
					Sanofi SA	EUR	41.278	4.021.274	1,98
								<b>24.129.304</b>	<b>11,85</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Bridgestone Corp.	JPY	136.600	4.612.894	2,27	Adecco Group AG	CHF	83.402	2.057.431	1,01
Continental AG	EUR	84.591	5.738.050	2,82	ManpowerGroup, Inc.	USD	53.410	3.041.913	1,49
Lear Corp.	USD	32.630	3.068.290	1,51	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	41.208	3.296.877	1,63
Panasonic Holdings Corp.	JPY	537.500	5.558.700	2,73				<b>8.396.221</b>	<b>4,13</b>
Swatch Group AG (The)	CHF	27.402	4.990.299	2,45	<b>Informationstechnologie</b>				
Volkswagen AG Preference	EUR	24.783	2.320.015	1,14	HP, Inc.	USD	104.188	3.406.664	1,67
Yamaha Corp.	JPY	408.200	2.912.371	1,43	Intel Corp.	USD	123.189	2.455.839	1,21
			<b>29.200.619</b>	<b>14,35</b>	Rohm Co. Ltd.	JPY	294.800	2.760.220	1,36
					VTech Holdings Ltd.	HKD	544.000	3.702.047	1,82
<b>Basiskonsumgüter</b>								<b>12.324.770</b>	<b>6,06</b>
Carrefour SA	EUR	295.852	4.221.483	2,07	<b>Grundstoffe</b>				
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	63.066	5.563.355	2,73	Anglo American plc	GBP	134.691	3.989.035	1,96
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	132.293	4.329.418	2,13	BASF SE	EUR	78.851	3.480.813	1,71
Kraft Heinz Co. (The)	USD	147.572	4.485.151	2,20	LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	47.321	3.467.275	1,70
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	101.515	5.783.468	2,85				<b>10.937.123</b>	<b>5,37</b>
Tesco plc	GBP	732.106	3.377.983	1,66	<b>Immobilien</b>				
Tiger Brands Ltd.	ZAR	152.153	2.328.581	1,14	Marcus & Millichap, Inc.	USD	81.777	3.118.316	1,53
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	278.705	2.585.643	1,27				<b>3.118.316</b>	<b>1,53</b>
			<b>32.675.082</b>	<b>16,05</b>	<b>Summe Aktien</b>				
<b>Energie</b>								<b>201.472.066</b>	<b>98,98</b>
Eni SpA	EUR	282.643	3.857.155	1,90	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Repsol SA	EUR	324.641	3.944.009	1,93				<b>201.472.066</b>	<b>98,98</b>
			<b>7.801.164</b>	<b>3,83</b>					
<b>Finanzen</b>									
Ageas SA	EUR	85.895	4.186.593	2,06					
AXA SA	EUR	111.164	3.964.893	1,95					
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	785.954	3.168.753	1,56					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Equity Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Grundstoffe</b>				
Alrosa PJSC#	USD	5.168.609	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>201.472.066</b>	<b>98,98</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.503.002</b>	<b>1,23</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(434.898)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>203.540.170</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	26.512	AUD	42.427	31.01.2025	HSBC	204	-
USD	42.156	ZAR	778.215	31.01.2025	HSBC	1.060	-
ZAR	10	USD	1	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.264</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.264</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	1.119.044	USD	698.393	31.01.2025	HSBC	(4.503)	-
ZAR	20.463.128	USD	1.117.792	31.01.2025	HSBC	(37.172)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(41.675)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(41.675)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(40.411)</b>	<b>(0,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Gold

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Grundstoffe</b>									
Aclara Resources, Inc.	CAD	4.034.675	1.288.497	0,27	Integra Resources Corp.	CAD	594.929	514.261	0,11
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	121.421	9.436.414	1,96	Japan Gold Corp.	CAD	3.193.543	155.199	0,03
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	255.894	19.968.346	4,14	K92 Mining, Inc.	CAD	2.059.000	12.102.255	2,51
Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	363.154	6.550.704	1,36	Kinross Gold Corp.	USD	3.162.323	29.107.909	6,03
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	703.179	12.742.133	2,64	MAG Silver Corp.	USD	317.800	4.240.658	0,88
Allied Gold Corp.	CAD	2.783.100	6.365.527	1,32	Mayfair Gold Corp.	CAD	500.000	590.114	0,12
Anglogold Ashanti plc	ZAR	89.400	1.992.979	0,41	Meeka Metals Ltd.	AUD	36.000.000	1.719.479	0,36
Anglogold Ashanti plc	USD	702.465	15.980.486	3,31	Montage Gold Corp.	CAD	1.714.300	2.487.425	0,52
Artemis Gold, Inc.	CAD	739.156	6.939.751	1,44	New Gold, Inc.	USD	4.999.290	12.396.025	2,57
AuMega Metals Ltd.	AUD	25.939.070	671.299	0,14	Newmont Corp., CDI	AUD	195.005	7.200.429	1,49
Aya Gold & Silver, Inc.	CAD	413.100	3.058.910	0,63	Newmont Corp.	USD	77.660	2.883.836	0,60
B2Gold Corp.	CAD	3.976.673	9.584.509	1,99	Northern Star Resources Ltd.	AUD	1.308.391	12.506.123	2,59
Barrick Gold Corp.	USD	748.490	11.599.547	2,41	OceanaGold Corp.	CAD	6.710.388	18.225.770	3,78
Bluestone Resources, Inc.	CAD	1.220.868	266.709	0,06	Omai Gold Mines Corp.	CAD	6.459.000	1.121.043	0,23
Calibre Mining Corp.	CAD	5.382.714	7.832.338	1,62	Pan American Silver Corp.	USD	816.885	16.344.705	3,39
Coeur Mining, Inc.	USD	2.976.500	16.803.360	3,49	Pantoro Ltd.	AUD	47.200.200	2.621.680	0,54
Discovery Silver Corp.	CAD	1.691.400	833.723	0,17	Perseus Mining Ltd.	AUD	5.733.800	9.119.614	1,89
Eldorado Gold Corp.	USD	1.187.148	17.497.213	3,63	Predictive Discovery Ltd.	AUD	5.263.158	752.066	0,16
Endeavour Mining plc	GBP	172.628	3.081.824	0,64	Regis Resources Ltd.	AUD	2.847.200	4.492.553	0,93
Endeavour Mining plc	CAD	1.267.240	22.729.517	4,71	Robex Resources, Inc.	CAD	4.403.226	7.581.228	1,57
Equinox Gold Corp.	USD	109.900	547.896	0,11	Silver Mines Ltd.	AUD	18.478.261	893.453	0,19
Equinox Gold Corp.	CAD	2.740.097	13.579.085	2,82	Skeena Resources Ltd.	CAD	520.120	4.529.990	0,94
Evolution Mining Ltd.	AUD	2.813.754	8.373.273	1,74	Snowline Gold Corp.	CAD	312.100	1.088.295	0,23
Freemgold Ventures Ltd.	CAD	4.937.750	2.468.189	0,51	Southern Cross Gold Ltd.	AUD	621.891	1.328.721	0,28
G Mining Ventures Corp.	CAD	1.348.633	9.839.598	2,04	St. Barbara Ltd.	AUD	42.586.361	5.915.563	1,23
Galway Metals, Inc.	CAD	3.358.256	1.212.367	0,25	Thesis Gold, Inc.	CAD	1.466.658	570.209	0,12
Gold Fields Ltd., ADR	USD	1.551.616	20.469.382	4,25	Torex Gold Resources, Inc.	CAD	227.300	4.344.829	0,90
Gold Fields Ltd.	ZAR	799.310	10.458.539	2,17	Westgold Resources Ltd.	AUD	2.465.900	4.325.648	0,90
Greatland Gold plc	GBP	105.071.300	8.371.879	1,74	WIA Gold Ltd.	AUD	33.333.300	2.996.905	0,62
Greenheart Gold, Inc.	CAD	426.100	177.492	0,04				<b>464.877.671</b>	<b>96,43</b>
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	398.580	3.256.212	0,68	<b>Summe Aktien</b>			<b>464.877.671</b>	<b>96,43</b>
Harmony Gold Mining Co. Ltd.	ZAR	890.120	7.102.107	1,47	<b>Optionsscheine</b>				
Hochschild Mining plc	GBP	5.792.041	15.528.416	3,22	<b>Grundstoffe</b>				
IAMGOLD Corp.	USD	3.171.394	16.113.465	3,34	Robex Resources, Inc. 27/06/2026	CAD	4.403.226	603.747	0,13
								<b>603.747</b>	<b>0,13</b>
					<b>Summe Optionsscheine</b>			<b>603.747</b>	<b>0,13</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>465.481.418</b>	<b>96,56</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Gold

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Founders Metals, Inc.	CAD	1.250.000	3.861.775	0,80
<b>Aktien</b>					Greenheart Gold, Inc.	CAD	2.000.000	833.102	0,17
<b>Zyklische Konsumgüter</b>								<b>6.169.155</b>	<b>1,28</b>
Luzhniki Olympic Complex Corp.	CAD	2.500.000	971.952	0,20	<b>Summe Aktien</b>			<b>7.141.107</b>	<b>1,48</b>
			<b>971.952</b>	<b>0,20</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Grundstoffe</b>								<b>7.141.107</b>	<b>1,48</b>
Collective Mining Ltd.	CAD	363.000	1.474.278	0,31	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>472.622.525</b>	<b>98,04</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>11.087.325</b>	<b>2,30</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.630.161)</b>	<b>(0,34)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>482.079.689</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	7.574	CNH	55.329	27.01.2025	HSBC	32	-
EUR	1.176	USD	1.223	31.01.2025	HSBC	-	-
GBP	28.875	USD	36.152	31.01.2025	HSBC	14	-
USD	22.460	CHF	20.080	31.01.2025	HSBC	206	-
USD	628.325	EUR	601.625	31.01.2025	HSBC	2.369	-
USD	137.270	GBP	109.260	31.01.2025	HSBC	422	-
USD	3.681.889	PLN	15.138.057	31.01.2025	HSBC	7.230	-
USD	866.335	SGD	1.176.999	31.01.2025	HSBC	2.032	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>12.305</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>12.305</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	834.240	USD	114.240	27.01.2025	HSBC	(521)	-
CHF	378.992	USD	424.831	31.01.2025	HSBC	(4.802)	-
EUR	52.773.300	USD	55.026.236	31.01.2025	HSBC	(118.651)	(0,02)
GBP	2.805.142	USD	3.549.283	31.01.2025	HSBC	(35.866)	(0,01)
PLN	243.181.122	USD	59.314.627	31.01.2025	HSBC	(284.098)	(0,06)
SGD	17.088.775	USD	12.596.293	31.01.2025	HSBC	(47.524)	(0,01)
USD	6.117	CHF	5.521	31.01.2025	HSBC	(2)	-
USD	3.182.374	EUR	3.064.536	31.01.2025	HSBC	(6.099)	-
USD	184.355	GBP	147.435	31.01.2025	HSBC	(307)	-
USD	821.669	PLN	3.385.096	31.01.2025	HSBC	(39)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(497.909)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(497.909)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(485.604)</b>	<b>(0,10)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index	21.03.2025	(81)	USD	(24.190.650)	136.748	0,03
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>136.748</b>	<b>0,03</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>136.748</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Recovery

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Finanzen</b>				
Autohome, Inc., ADR	USD	315.537	8.267.738	0,96	Ageas SA	EUR	284.021	13.843.418	1,60
Baidu, Inc. 'A'	HKD	1.166.950	12.412.122	1,44	AXA SA	EUR	336.422	11.999.184	1,39
BT Group plc	GBP	13.295.486	23.993.811	2,77	Barclays plc	GBP	4.689.997	15.755.497	1,82
DeNA Co. Ltd.	JPY	273.100	5.410.889	0,63	KB Financial Group, Inc.	KRW	147.039	8.312.911	0,96
Dentsu Group, Inc.	JPY	882.900	21.285.028	2,46	NatWest Group plc	GBP	2.707.556	13.639.337	1,58
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	218.032	9.524.881	1,10	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	216.127	7.002.842	0,81
KDDI Corp.	JPY	447.400	14.298.343	1,66	Societe Generale SA	EUR	508.129	14.342.464	1,66
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	873.200	15.168.202	1,76	Standard Chartered plc	GBP	1.567.227	19.410.390	2,26
Verizon Communications, Inc.	USD	524.774	20.807.785	2,41	Western Union Co. (The)	USD	1.413.333	14.956.228	1,73
Vodafone Group plc	GBP	20.075.450	17.177.808	1,99				<b>119.262.271</b>	<b>13,81</b>
WPP plc	GBP	1.449.698	15.027.087	1,74					
			<b>163.373.694</b>	<b>18,92</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	888.100	9.418.713	1,09	Bayer AG	EUR	520.968	10.329.270	1,20
Burberry Group plc	GBP	1.380.413	16.947.938	1,96	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	370.826	20.857.284	2,42
Continental AG	EUR	332.148	22.530.551	2,61	GSK plc	GBP	1.289.859	21.758.570	2,52
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	394.722	10.233.527	1,19	H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	516.700	8.387.629	0,97
La-Z-Boy, Inc.	USD	292.145	12.773.313	1,48	Medipal Holdings Corp.	JPY	957.200	14.450.023	1,67
Lear Corp.	USD	135.600	12.750.847	1,48	Pfizer, Inc.	USD	740.123	19.576.977	2,27
Macy's, Inc.	USD	739.252	12.430.021	1,44	Sanofi SA	EUR	152.714	14.877.290	1,72
Mohawk Industries, Inc.	USD	82.810	9.842.456	1,14	Viatriis, Inc.	USD	651.106	8.067.834	0,93
Nikon Corp.	JPY	1.227.200	12.663.620	1,47				<b>118.304.877</b>	<b>13,70</b>
Renault SA	EUR	211.879	10.360.187	1,20	<b>Industrie</b>				
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	919.788	9.221.457	1,07	Adecco Group AG	CHF	459.028	11.323.690	1,31
Swatch Group AG (The)	CHF	109.433	19.929.327	2,31	ManpowerGroup, Inc.	USD	188.890	10.758.039	1,25
Tokai Rika Co. Ltd.	JPY	1.117.300	16.107.254	1,87	Stanley Black & Decker, Inc.	USD	164.559	13.165.670	1,52
Volkswagen AG Preference	EUR	103.542	9.692.895	1,12				<b>35.247.399</b>	<b>4,08</b>
			<b>184.902.106</b>	<b>21,43</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	533.413	17.456.465	2,02	Intel Corp.	USD	499.732	9.962.428	1,15
Kraft Heinz Co. (The)	USD	589.325	17.911.334	2,07	Rohm Co. Ltd.	JPY	1.199.400	11.230.013	1,30
Molson Coors Beverage Co. 'B'	USD	405.399	23.096.213	2,68				<b>21.192.441</b>	<b>2,45</b>
Tesco plc	GBP	2.948.963	13.606.699	1,58	<b>Grundstoffe</b>				
Tiger Brands Ltd.	ZAR	635.709	9.729.024	1,13	Anglo American plc	GBP	620.112	18.365.356	2,12
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	1.164.453	10.803.034	1,25	Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'H'	HKD	3.813.500	9.743.976	1,13
			<b>92.602.769</b>	<b>10,73</b>	BASF SE	EUR	312.120	13.778.284	1,60
<b>Energie</b>					LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	167.115	12.244.745	1,42
Eni SpA	EUR	1.031.606	14.078.057	1,63				<b>54.132.361</b>	<b>6,27</b>
					<b>Summe Aktien</b>				
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
					<b>818.233.626</b>				
					<b>94,77</b>				
					<b>818.233.626</b>				
					<b>94,77</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Recovery

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Schroder ISF				
<b>Aktien</b>					Emerging Markets				
<b>Grundstoffe</b>					Value - Class I				
Alrosa PJSC#	USD	9.103.720	-	-	Accumulation USD	USD	22.409	4.123.156	0,47
			-	-				<b>8.235.056</b>	<b>0,95</b>
<b>Summe Aktien</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
			-	-				<b>8.235.056</b>	<b>0,95</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			-	-				<b>8.235.056</b>	<b>0,95</b>
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>826.468.682</b>	<b>95,72</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>					<b>Barmittel</b>				
								<b>33.004.104</b>	<b>3,82</b>
<b>Investmentfonds</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Schroder Emerging Markets Value Fund - Z Accumulation GBP	GBP	6.520.000	4.111.900	0,48				<b>3.936.927</b>	<b>0,46</b>
								<b>863.409.713</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	11	USD	14	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	1.815	EUR	1.737	31.01.2025	HSBC	7	-
USD	149.379	GBP	118.806	31.01.2025	HSBC	575	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>582</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>582</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	142.235	USD	148.311	31.01.2025	HSBC	(323)	-
GBP	4.654.009	USD	5.888.059	31.01.2025	HSBC	(58.950)	(0,01)
USD	3.727	EUR	3.592	31.01.2025	HSBC	(10)	-
USD	143.608	GBP	114.849	31.01.2025	HSBC	(239)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(59.522)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(59.522)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(58.940)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Kobe Bussan Co. Ltd.</b>				
					JPY 14.700 321.323 0,13				
					<b>5.611.090 2,28</b>				
<b>Aktien</b>					<b>Energie</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Matador Resources Co.				
4imprint Group plc	GBP	6.139	373.395	0,15	USD	25.284	1.402.284	0,57	
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	60.141	597.483	0,24	Permian Resources Corp. 'A'				
Criteo SA, ADR Preference	USD	57.920	2.279.269	0,93	USD 128.678 1.822.589 0,74				
					<b>3.224.873 1,31</b>				
					<b>Finanzen</b>				
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	16.337	1.395.406	0,57	AEON Thana Sinsap Thailand PCL				
Hemnet Group AB	SEK	43.368	1.328.857	0,54	THB	158.800	596.170	0,24	
IAC, Inc.	USD	30.138	1.290.756	0,52	AEON Thana Sinsap Thailand PCL, NVDR				
Iridium Communications, Inc.	USD	99.949	2.897.919	1,18	THB	6.900	25.904	0,01	
Match Group, Inc.	USD	95.031	3.124.849	1,27	USD	16.868	3.586.902	1,45	
Stagwell, Inc. 'A'	USD	224.676	1.488.749	0,60	AUD	18.726	757.113	0,31	
<b>14.776.683 6,00</b>					Bank of Ireland Group plc				
					EUR	90.585	837.888	0,34	
					EUR	113.292	899.524	0,37	
					Bankinter SA				
					USD	30.657	1.920.624	0,78	
					Commerce Bancshares, Inc.				
					USD	114.995	2.660.526	1,08	
					Compass Diversified Holdings				
					USD	73.400	404.009	0,16	
					Concordia Financial Group Ltd.				
					JPY	506.800	535.141	0,22	
					Dah Sing Banking Group Ltd.				
					USD	77.671	1.443.563	0,59	
					First BanCorp				
					USD	67.127	4.432.278	1,79	
					Kemper Corp.				
					Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.				
					JPY	22.800	292.161	0,12	
					Nordnet AB publ				
					SEK	41.703	894.279	0,36	
					PB Fintech Ltd.				
					INR	543	13.369	0,01	
					Perella Weinberg Partners 'A'				
					USD	141.586	3.360.777	1,37	
					PJT Partners, Inc. 'A'				
					USD	15.111	2.380.918	0,97	
					Prosperity Bancshares, Inc.				
					USD	29.279	2.203.730	0,90	
					SBI Holdings, Inc.				
					JPY	26.300	661.954	0,27	
					Wise plc 'A'				
					GBP	79.453	1.061.083	0,43	
					<b>28.967.913 11,77</b>				
					<b>Gesundheitswesen</b>				
					Apollo Hospitals Enterprise Ltd.				
					INR	13.462	1.146.861	0,47	
					Azenta, Inc.				
					USD	47.023	2.353.174	0,96	
					BoneSupport Holding AB, Reg. S				
					SEK	15.847	558.255	0,23	
					Bumrungrad Hospital PCL				
					THB	71.100	416.027	0,17	
					Encompass Health Corp.				
					USD	19.157	1.772.650	0,72	
					Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.				
					AUD	25.490	553.079	0,22	
					Haemonetics Corp.				
					USD	34.150	2.623.178	1,07	
					ICU Medical, Inc.				
					USD	21.463	3.318.807	1,34	
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Chefs' Warehouse, Inc. (The)				
					USD	47.878	2.351.434	0,96	
					Cranswick plc				
					GBP	18.206	1.109.632	0,45	
					Darling Ingredients, Inc.				
					USD	55.310	1.828.701	0,74	
					<b>19.374.580 7,87</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	14.542	1.216.869	0,49	Nexans SA	EUR	16.629	1.800.752	0,73
iRhythm Technologies, Inc.	USD	11.498	1.004.230	0,41	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	67.900	856.353	0,35
Kissei Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	39.800	1.051.148	0,43	Primoris Services Corp.	USD	43.089	3.324.264	1,36
Mani, Inc.	JPY	38.000	435.019	0,18	Regal Rexnord Corp.	USD	17.266	2.659.613	1,08
Masimo Corp.	USD	20.605	3.476.058	1,40	Rentokil Initial plc, ADR	USD	176.421	4.429.243	1,81
NeoGenomics, Inc.	USD	142.166	2.416.934	0,98	Rotork plc	GBP	248.334	976.272	0,40
Option Care Health, Inc.	USD	98.749	2.242.607	0,91	Science Applications International Corp.	USD	12.758	1.416.163	0,58
Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	28.918	759.032	0,31	Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	12.783	2.120.008	0,86
SKAN Group AG	CHF	5.192	437.832	0,18	Sporton International, Inc.	TWD	71.797	454.119	0,18
US Physical Therapy, Inc.	USD	32.408	2.899.386	1,18	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	38.500	509.843	0,21
Ypsomed Holding AG	CHF	3.148	1.142.691	0,46	Tetra Tech, Inc.	USD	47.657	1.899.804	0,77
			<b>29.823.837</b>	<b>12,11</b>	Trusco Nakayama Corp.	JPY	34.900	517.565	0,21
<b>Industrie</b>					Voltronic Power Technology Corp.	TWD	14.800	841.296	0,34
Accelleron Industries AG	CHF	17.169	888.980	0,36	Weir Group plc (The)	GBP	49.934	1.366.252	0,55
AddTech AB 'B'	SEK	43.310	1.192.615	0,48	WNS Holdings Ltd.	USD	64.006	3.016.184	1,23
Albany International Corp. 'A'	USD	21.004	1.680.706	0,68				<b>59.554.736</b>	<b>24,19</b>
AZEK Co., Inc. (The) 'A'	USD	42.136	2.029.348	0,82	<b>Informationstechnologie</b>				
BWX Technologies, Inc.	USD	21.719	2.441.842	0,99	Advantech Co. Ltd.	TWD	35.992	381.420	0,15
Daifuku Co. Ltd.	JPY	44.200	912.450	0,37	Ai Holdings Corp.	JPY	28.600	385.461	0,16
Diploma plc	GBP	6.563	349.440	0,14	ASGN, Inc.	USD	25.752	2.155.885	0,88
DO & CO AG	EUR	8.625	1.622.249	0,66	BE Semiconductor Industries NV	EUR	3.672	504.873	0,21
ESCO Technologies, Inc.	USD	19.695	2.633.097	1,07	Box, Inc. 'A'	USD	97.927	3.122.334	1,27
Fluidra SA	EUR	62.911	1.537.744	0,62	Chroma ATE, Inc.	TWD	53.000	663.506	0,27
Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	30.400	509.091	0,21	Ciena Corp.	USD	38.935	3.322.603	1,35
Grupa Pracuj SA	PLN	36.518	509.193	0,21	Cint Group AB	SEK	153.710	177.536	0,07
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	23.500	491.985	0,20	Comet Holding AG	CHF	1.993	550.507	0,22
Helios Technologies, Inc.	USD	33.569	1.496.092	0,61	Digital Garage, Inc.	JPY	35.800	872.306	0,35
Hexcel Corp.	USD	43.671	2.739.556	1,11	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	48.129	3.761.638	1,53
Howden Joinery Group plc	GBP	24.463	243.186	0,10	E Ink Holdings, Inc.	TWD	58.000	483.871	0,20
IDEX Corp.	USD	9.788	2.048.786	0,83	GMO internet group, Inc.	JPY	49.300	836.415	0,34
Interface, Inc. 'A'	USD	45.380	1.116.092	0,45	Halma plc	GBP	44.345	1.493.885	0,61
INVISIO AB	SEK	14.949	375.532	0,15	Informatica, Inc. 'A'	USD	96.718	2.516.656	1,02
Janus International Group, Inc.	USD	218.654	1.614.192	0,66	Japan Material Co. Ltd.	JPY	57.600	615.018	0,25
Kardex Holding AG	CHF	3.990	1.198.116	0,49	Kokusai Electric Corp.	JPY	14.400	192.183	0,08
Kirby Corp.	USD	23.547	2.496.190	1,01	Littelfuse, Inc.	USD	11.915	2.800.621	1,14
Kornit Digital Ltd.	USD	67.746	2.137.553	0,87	LiveRamp Holdings, Inc.	USD	119.440	3.656.194	1,49
Miura Co. Ltd.	JPY	30.800	772.343	0,31	Lumentum Holdings, Inc.	USD	48.876	4.120.117	1,66
Montana Aerospace AG, Reg. S	CHF	20.842	330.627	0,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	19.478	2.538.547	1,03	<b>Versorger</b>				
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	41.000	857.097	0,35	Chesapeake Utilities Corp.	USD	11.579	1.399.331	0,57
Novanta, Inc.	USD	11.081	1.694.038	0,69	ONE Gas, Inc.	USD	21.714	1.508.796	0,61
OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	20.800	911.323	0,37	Telecom Plus plc	GBP	54.934	1.182.350	0,48
Reply SpA	EUR	6.839	1.096.981	0,45				<b>4.090.477</b>	<b>1,66</b>
Rogers Corp.	USD	15.164	1.559.988	0,63	<b>Summe Aktien</b>			<b>240.129.867</b>	<b>97,54</b>
Rorze Corp.	JPY	25.300	241.495	0,10	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>240.129.867</b>	<b>97,54</b>
Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	72.000	577.058	0,23	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Viavi Solutions, Inc.	USD	355.951	3.597.296	1,46	<b>Aktien</b>				
Xero Ltd.	AUD	10.723	1.125.257	0,46	<b>Energie</b>				
			<b>46.812.109</b>	<b>19,02</b>	OW Bunker A/S#	DKK	47.500	-	-
<b>Grundstoffe</b>								-	-
Aica Kogyo Co. Ltd.	JPY	30.800	645.404	0,26	<b>Grundstoffe</b>				
AptarGroup, Inc.	USD	14.861	2.333.525	0,95	Minto Metals Corp.*	CAD	583.812	-	-
Balchem Corp.	USD	14.396	2.366.423	0,96				-	-
Borregaard ASA	NOK	55.189	889.136	0,36	<b>Summe Aktien</b>			-	-
Deterra Royalties Ltd.	AUD	138.688	319.927	0,13	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
Element Solutions, Inc.	USD	82.117	2.100.628	0,85	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>240.129.867</b>	<b>97,54</b>
FP Corp.	JPY	18.200	324.577	0,13	<b>Barmittel</b>			<b>6.031.094</b>	<b>2,45</b>
Graphic Packaging Holding Co.	USD	94.325	2.564.246	1,05	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>19.815</b>	<b>0,01</b>
Iluka Resources Ltd.	AUD	120.400	376.301	0,15	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>246.180.776</b>	<b>100,00</b>
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	14.996	466.772	0,19					
Kureha Corp.	JPY	47.300	863.353	0,35					
Orion SA	USD	110.035	1.691.406	0,69					
Westlake Corp.	USD	10.161	1.155.129	0,47					
			<b>16.096.827</b>	<b>6,54</b>					
<b>Immobilien</b>									
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	330.462	1.492.066	0,61					
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	87.747	2.414.690	0,97					
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	112.136	2.085.088	0,85					
Kerry Properties Ltd.	HKD	264.000	529.661	0,22					
Land Securities Group plc, REIT	GBP	78.433	573.843	0,23					
Mirvac Group, REIT	AUD	364.030	423.860	0,17					
Oberoi Realty Ltd.	INR	44.397	1.197.912	0,49					
PotlatchDeltic Corp., REIT	USD	7.658	297.073	0,12					
Terreno Realty Corp., REIT	USD	31.008	1.833.010	0,74					
UOL Group Ltd.	SGD	120.500	456.527	0,19					
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	24.968	493.012	0,20					
			<b>11.796.742</b>	<b>4,79</b>					

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Social Growth\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	556	106.664	5,28	Spire Healthcare Group plc, Reg. S	GBP	6.067	17.178	0,85
Safaricom plc	KES	138.152	18.210	0,90	Tenet Healthcare Corp.	USD	196	24.638	1,22
			<b>124.874</b>	<b>6,18</b>	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	64	25.615	1,27
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Cavco Industries, Inc.	USD	87	39.018	1,93	Viking Therapeutics, Inc.	USD	339	13.557	0,67
Dollarama, Inc.	CAD	493	47.901	2,38	Zealand Pharma A/S 'A'	DKK	175	17.527	0,87
Installed Building Products, Inc.	USD	126	22.072	1,09				<b>224.095</b>	<b>11,08</b>
Laureate Education, Inc.	USD	2.342	42.455	2,10	<b>Industrie</b>				
Mahindra & Mahindra Ltd., Reg. S, GDR	USD	876	31.010	1,53	Carlisle Cos., Inc.	USD	99	36.617	1,81
MercadoLibre, Inc.	USD	26	44.901	2,22	MSA Safety, Inc.	USD	210	34.908	1,73
Service Corp. International	USD	574	45.870	2,27	Renew Holdings plc	GBP	1.482	16.803	0,83
Stride, Inc.	USD	403	42.556	2,10	Republic Services, Inc. 'A'	USD	256	51.571	2,54
			<b>315.783</b>	<b>15,62</b>	Schneider Electric SE	EUR	78	19.528	0,97
<b>Basiskonsumgüter</b>									
BellRing Brands, Inc.	USD	392	29.698	1,47	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	364	42.501	2,10
Cranswick plc	GBP	469	28.585	1,41	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	164	31.385	1,55
Glanbia plc	EUR	1.485	20.649	1,02	Wolters Kluwer NV	EUR	270	45.007	2,23
Kitwave Group plc	GBP	7.020	27.659	1,37				<b>278.320</b>	<b>13,76</b>
Lotus Bakeries NV	EUR	2	22.406	1,11	<b>Informationstechnologie</b>				
Walmart, Inc.	USD	471	42.715	2,11	Amphenol Corp. 'A'	USD	309	21.550	1,07
Warpaint London plc	GBP	2.268	14.775	0,73	Broadcom, Inc.	USD	345	81.427	4,02
			<b>186.487</b>	<b>9,22</b>	Bytes Technology Group plc	GBP	4.939	26.149	1,29
<b>Finanzen</b>									
3i Group plc	GBP	754	33.666	1,66	Constellation Software, Inc.	CAD	23	71.572	3,54
AIA Group Ltd.	HKD	2.800	20.301	1,00	Fair Isaac Corp.	USD	21	42.450	2,10
Arch Capital Group Ltd.	USD	308	28.346	1,40	Intuit, Inc.	USD	88	55.658	2,75
Bank of Georgia Group plc	GBP	355	20.947	1,04	Microsoft Corp.	USD	297	126.594	6,25
Brooks Macdonald Group plc	GBP	966	20.271	1,00	Motorola Solutions, Inc.	USD	131	60.842	3,01
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.013	30.427	1,50	ServiceNow, Inc.	USD	45	48.233	2,39
Mastercard, Inc. 'A'	USD	121	63.704	3,16				<b>534.475</b>	<b>26,42</b>
Progressive Corp. (The)	USD	233	55.902	2,77	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>273.564</b>	<b>13,53</b>	Vulcan Materials Co.	USD	77	19.933	0,99
<b>Gesundheitswesen</b>									
Cencora, Inc.	USD	173	38.911	1,92				<b>19.933</b>	<b>0,99</b>
Eli Lilly & Co.	USD	50	38.720	1,91	<b>Immobilien</b>				
Indivior plc	GBP	1.045	13.406	0,66	UNITE Group plc (The), REIT	GBP	2.712	27.402	1,36
MaxCyte, Inc.	GBP	3.729	15.136	0,75				<b>27.402</b>	<b>1,36</b>
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	226	19.407	0,96	<b>Summe Aktien</b>				
								<b>1.984.933</b>	<b>98,16</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
					<b>1.984.933</b>				
					<b>1.984.933</b>				
					<b>26.538</b>				
					<b>10.605</b>				
					<b>2.022.076</b>				
					<b>98,16</b>				
					<b>98,16</b>				
					<b>1,31</b>				
					<b>0,53</b>				
					<b>100,00</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Global Social Growth\*

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	350	EUR	335	31.01.2025	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	20.693	USD	21.576	31.01.2025	HSBC	(46)	-
USD	659	EUR	635	31.01.2025	HSBC	(2)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(48)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(48)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(47)</b>	<b>-</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtszeitraums vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Bunge Global SA	USD	24.479	1.884.745	1,60	Mondi plc	GBP	214.799	3.207.674	2,72
Carrefour SA	EUR	389.256	5.554.256	4,72	Mosaic Co. (The)	USD	132.313	3.192.429	2,71
Conagra Brands, Inc.	USD	85.990	2.369.977	2,01	Nutrien Ltd.	USD	100.535	4.446.073	3,77
Darling Ingredients, Inc.	USD	122.563	4.052.270	3,44	Orbia Advance Corp. SAB de CV	MXN	1.034.656	755.615	0,64
First Resources Ltd.	SGD	2.670.400	2.918.256	2,48	Smurfit WestRock plc	GBP	7.332	396.447	0,34
Glanbia plc	EUR	227.454	3.162.714	2,68	Smurfit WestRock plc	EUR	76.054	4.110.407	3,49
Golden					Yara International ASA	NOK	183.625	4.883.858	4,13
Agri-Resources Ltd.	SGD	10.248.600	1.991.917	1,69				<b>41.714.246</b>	<b>35,38</b>
HelloFresh SE	EUR	120.608	1.475.208	1,25	<b>Summe Aktien</b>			<b>115.306.147</b>	<b>97,80</b>
Ingredion, Inc.	USD	30.338	4.164.670	3,53	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>115.306.147</b>	<b>97,80</b>
J Sainsbury plc	GBP	1.424.352	4.882.196	4,14	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>115.306.147</b>	<b>97,80</b>
Jamieson Wellness, Inc.	CAD	82.203	2.091.371	1,77	<b>Barmittel</b>			<b>2.342.350</b>	<b>1,99</b>
Kerry Group plc 'A'	EUR	32.474	3.147.299	2,67	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>248.146</b>	<b>0,21</b>
KWS Saat SE & Co. KGaA	EUR	27.097	1.655.446	1,40	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>117.896.643</b>	<b>100,00</b>
Leroy Seafood Group ASA	NOK	529.424	2.301.289	1,95					
Mowi ASA	NOK	311.918	5.379.139	4,56					
Salmar ASA	NOK	35.766	1.712.398	1,45					
Schouw & Co. A/S	DKK	33.368	2.506.914	2,13					
Tesco plc	GBP	816.475	3.767.267	3,20					
			<b>55.017.332</b>	<b>46,67</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
Bayer AG	EUR	104.887	2.079.602	1,76					
			<b>2.079.602</b>	<b>1,76</b>					
<b>Industrie</b>									
Ag Growth International, Inc.	CAD	39.262	1.382.181	1,17					
AGCO Corp.	USD	43.381	4.047.132	3,44					
Deere & Co.	USD	6.094	2.592.287	2,20					
Husqvarna AB 'B'	SEK	627.016	3.291.302	2,79					
Marel HF, Reg. S	EUR	287.360	1.299.079	1,10					
METAWATER Co. Ltd.	JPY	191.200	2.197.708	1,86					
NX Filtration NV	EUR	472.090	1.685.278	1,43					
			<b>16.494.967</b>	<b>13,99</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
American Vanguard Corp.	USD	420.601	1.928.943	1,64					
Bioceres Crop Solutions Corp.	USD	231.117	1.398.818	1,19					
Cinis Fertilizer AB	SEK	979.234	960.443	0,81					
DSM-Firmenich AG	EUR	32.871	3.338.231	2,83					
Evonik Industries AG	EUR	105.518	1.835.782	1,56					
FMC Corp.	USD	54.360	2.641.591	2,24					
Graphic Packaging Holding Co.	USD	142.722	3.879.929	3,29					
Kemira OY	EUR	232.555	4.738.006	4,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	4.163	USD	5.213	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	435	CHF	388	31.01.2025	HSBC	5	-
USD	1.095	CZK	26.354	31.01.2025	HSBC	7	-
USD	6.126	EUR	5.865	31.01.2025	HSBC	24	-
USD	82.098	GBP	65.164	31.01.2025	HSBC	480	-
USD	12.844	PLN	52.769	31.01.2025	HSBC	35	-
USD	10.977	SGD	14.902	31.01.2025	HSBC	34	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>585</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>585</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	9.183	USD	10.293	31.01.2025	HSBC	(116)	-
CZK	1.658.249	USD	68.802	31.01.2025	HSBC	(329)	-
EUR	370.726	USD	386.561	31.01.2025	HSBC	(842)	-
GBP	4.109.258	USD	5.198.992	31.01.2025	HSBC	(52.179)	(0,05)
PLN	1.274.747	USD	310.930	31.01.2025	HSBC	(1.494)	-
SGD	355.774	USD	262.243	31.01.2025	HSBC	(988)	-
USD	1.783	CZK	43.250	31.01.2025	HSBC	(3)	-
USD	10.060	EUR	9.695	31.01.2025	HSBC	(26)	-
USD	159.943	GBP	127.912	31.01.2025	HSBC	(266)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(56.243)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(56.243)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(55.658)</b>	<b>(0,05)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Sustainable Growth

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.606.423	308.176.889	6,21	Schneider Electric SE	EUR	530.025	132.694.581	2,68
			<b>308.176.889</b>	<b>6,21</b>	Spirax Group plc	GBP	513.804	44.125.200	0,89
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Booking Holdings, Inc.	USD	29.308	146.648.046	2,96				<b>871.620.750</b>	<b>17,58</b>
Greggs plc	GBP	1.912.206	66.741.741	1,35	<b>Informationstechnologie</b>				
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2.016.620	104.034.139	2,10	Adobe, Inc.	USD	195.253	87.279.902	1,76
Kingfisher plc	GBP	17.265.461	53.794.232	1,08	Arista Networks, Inc.	USD	443.806	49.714.762	1,00
Lowe's Cos., Inc.	USD	319.201	79.155.931	1,60	ARM Holdings plc, ADR	USD	315.341	39.943.353	0,81
Lululemon Athletica, Inc.	USD	201.170	77.481.057	1,56	ASML Holding NV	EUR	156.711	110.534.376	2,23
Pandora A/S	DKK	226.739	41.866.841	0,84	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	3.364.300	70.147.350	1,41
			<b>569.721.987</b>	<b>11,49</b>	Keyence Corp.	JPY	296.100	120.599.010	2,43
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Raia Drogasil SA	BRL	12.422.210	44.171.733	0,89	Lam Research Corp.	USD	913.147	66.141.721	1,33
Unilever plc	GBP	2.709.915	154.403.759	3,11	Microsoft Corp.	USD	761.599	324.626.780	6,55
			<b>198.575.492</b>	<b>4,00</b>	Salesforce, Inc.	USD	355.295	119.774.710	2,42
<b>Finanzen</b>									
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	11.241.932	110.429.397	2,23	SAP SE	EUR	746.669	185.843.992	3,75
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	4.066.370	130.783.593	2,64	ServiceNow, Inc.	USD	77.747	83.332.777	1,68
FinecoBank Banca Fineco SpA	EUR	7.168.508	125.855.614	2,54	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	4.563.000	150.219.432	3,03
Mastercard, Inc. 'A'	USD	268.073	141.133.232	2,84	Texas Instruments, Inc.	USD	508.765	95.528.084	1,93
Morgan Stanley	USD	573.390	72.050.998	1,45				<b>1.503.686.249</b>	<b>30,33</b>
Visa, Inc. 'A'	USD	419.885	132.269.899	2,67	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>712.522.733</b>	<b>14,37</b>	Norsk Hydro ASA	NOK	14.058.367	77.889.985	1,57
<b>Gesundheitswesen</b>									
AstraZeneca plc	GBP	779.954	102.285.589	2,06				<b>77.889.985</b>	<b>1,57</b>
Elevance Health, Inc.	USD	176.579	65.164.365	1,31	<b>Summe Aktien</b>				
GSK plc	GBP	4.704.086	79.353.001	1,60				<b>4.927.887.182</b>	<b>99,38</b>
Roche Holding AG	CHF	349.948	98.543.146	1,99	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Terumo Corp.	JPY	6.197.100	119.850.376	2,43				<b>4.927.887.182</b>	<b>99,38</b>
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	212.210	110.316.207	2,22	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
UnitedHealth Group, Inc.	USD	216.976	110.180.413	2,22				<b>38.869.745</b>	<b>0,78</b>
			<b>685.693.097</b>	<b>13,83</b>	<b>Barmittel</b>				
<b>Industrie</b>									
Bunzl plc	GBP	2.735.071	112.937.339	2,28	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Emerson Electric Co.	USD	965.725	120.547.149	2,43				<b>(7.985.424)</b>	<b>(0,16)</b>
Hitachi Ltd.	JPY	5.568.100	136.764.459	2,76	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Legrand SA	EUR	637.993	62.351.739	1,26				<b>4.958.771.503</b>	<b>100,00</b>
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.666.700	116.210.564	2,34					
RELX plc	GBP	3.211.098	145.989.719	2,94					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Sustainable Growth

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	117.500	USD	4.842	31.01.2025	HSBC	10	-
EUR	42.907	USD	44.621	31.01.2025	HSBC	21	-
USD	116.581	CZK	2.806.003	31.01.2025	HSBC	715	-
USD	6.537.258	EUR	6.259.335	31.01.2025	HSBC	24.780	-
USD	526.735	PLN	2.163.473	31.01.2025	HSBC	1.567	-
USD	185.573	SGD	251.937	31.01.2025	HSBC	569	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>27.662</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>27.662</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	171.065.527	USD	7.097.523	31.01.2025	HSBC	(33.833)	-
EUR	375.811.740	USD	391.843.004	31.01.2025	HSBC	(832.490)	(0,02)
PLN	49.933.360	USD	12.179.274	31.01.2025	HSBC	(58.298)	-
SGD	5.340.939	USD	3.936.847	31.01.2025	HSBC	(14.846)	-
USD	173.600	CZK	4.210.287	31.01.2025	HSBC	(252)	-
USD	11.056.207	EUR	10.652.963	31.01.2025	HSBC	(27.589)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(967.308)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(967.308)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(939.646)</b>	<b>(0,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Sustainable Value

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
BT Group plc	GBP	1.995.836	3.601.803	3,84	Henry Schein, Inc.	USD	40.192	2.785.542	2,96
Dentsu Group, Inc.	JPY	111.300	2.683.230	2,85	Medipal Holdings Corp.	JPY	121.200	1.829.652	1,95
ITV plc	GBP	2.610.697	2.407.221	2,56	Pfizer, Inc.	USD	136.279	3.604.713	3,83
Orange SA	EUR	267.952	2.681.101	2,85				<b>16.553.145</b>	<b>17,61</b>
SES SA, ADR	EUR	287.373	913.279	0,97	<b>Industrie</b>				
Television Francaise 1 SA	EUR	106.301	808.112	0,86	Adecco Group AG	CHF	84.636	2.087.872	2,22
Verizon Communications, Inc.	USD	73.899	2.930.165	3,12				<b>2.087.872</b>	<b>2,22</b>
Vodafone Group plc	GBP	2.726.506	2.332.969	2,48	<b>Informationstechnologie</b>				
WPP plc	GBP	216.786	2.247.132	2,39	HP, Inc.	USD	72.044	2.355.642	2,51
			<b>20.605.012</b>	<b>21,92</b>	Intel Corp.	USD	84.988	1.694.282	1,80
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
eBay, Inc.	USD	34.151	2.123.693	2,26	Rohm Co. Ltd.	JPY	268.300	2.512.100	2,68
Lear Corp.	USD	25.437	2.391.912	2,54	VTech Holdings Ltd.	HKD	152.500	1.037.798	1,10
Macy's, Inc.	USD	142.680	2.399.067	2,55				<b>7.599.822</b>	<b>8,09</b>
Nikon Corp.	JPY	224.500	2.316.642	2,46	<b>Immobilien</b>				
Panasonic Holdings Corp.	JPY	353.800	3.658.918	3,90	Land Securities Group plc, REIT	GBP	324.644	2.375.210	2,53
Sally Beauty Holdings, Inc.	USD	114.041	1.143.333	1,22				<b>2.375.210</b>	<b>2,53</b>
Yamaha Corp.	JPY	349.500	2.493.566	2,65	<b>Summe Aktien</b>				
			<b>16.527.131</b>	<b>17,58</b>				<b>93.132.653</b>	<b>99,09</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Carrefour SA	EUR	195.947	2.795.949	2,97				<b>93.132.653</b>	<b>99,09</b>
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	48.889	3.789.928	4,04	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	98.470	3.222.528	3,43				<b>93.132.653</b>	<b>99,09</b>
			<b>9.808.405</b>	<b>10,44</b>	<b>Barmittel</b>				
<b>Finanzen</b>									
Aviva plc	GBP	369.247	2.168.634	2,31				<b>1.074.961</b>	<b>1,14</b>
AXA SA	EUR	52.602	1.876.159	2,00	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
BNP Paribas SA	EUR	34.784	2.140.760	2,28				<b>(222.093)</b>	<b>(0,23)</b>
KB Financial Group, Inc.	KRW	24.552	1.388.058	1,48	<b>Summe Nettovermögen</b>				
NatWest Group plc	GBP	442.059	2.226.876	2,37				<b>93.985.521</b>	<b>100,00</b>
Prudential plc	GBP	227.736	1.817.410	1,93					
Societe Generale SA	EUR	52.577	1.484.040	1,58					
Standard Chartered plc	GBP	196.093	2.428.646	2,57					
Western Union Co. (The)	USD	193.293	2.045.473	2,18					
			<b>17.576.056</b>	<b>18,70</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	61.591	3.464.215	3,69					
GSK plc	GBP	205.495	3.466.485	3,69					
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	86.400	1.402.538	1,49					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Sustainable Value

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.305	USD	1.357	31.01.2025	HSBC	1	-
USD	601.437	EUR	576.225	31.01.2025	HSBC	1.909	-
USD	115.517	SGD	156.901	31.01.2025	HSBC	300	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>2.210</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>2.210</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	36.730.181	USD	38.299.243	31.01.2025	HSBC	(83.602)	(0,09)
SGD	3.936.589	USD	2.901.681	31.01.2025	HSBC	(10.933)	(0,01)
USD	1.268.383	EUR	1.222.281	31.01.2025	HSBC	(3.330)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(97.865)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(97.865)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(95.655)</b>	<b>(0,10)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Greater China

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Aktien</b>					Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'				
						CNY	2.216.292	24.654.065	1,10
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'				
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	5.076.200	16.441.091	0,73		CNY	1.163.280	7.300.597	0,32
NetEase, Inc.	HKD	2.978.300	53.016.444	2,35	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'				
Netjoy Holdings Ltd., Reg. S	HKD	29.663.000	2.202.879	0,10		CNY	5.425.587	22.386.320	0,99
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.052.300	217.342.611	9,65	Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'				
						CNY	1.190.456	22.781.755	1,01
			<b>289.003.025</b>	<b>12,83</b>				<b>77.122.737</b>	<b>3,42</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	13.800.624	146.362.031	6,50	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'				
Amer Sports, Inc.	USD	449.280	12.797.523	0,57		HKD	10.420.000	5.971.051	0,27
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	3.941.200	39.449.612	1,75	PetroChina Co. Ltd. 'H'				
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd. 'A'	CNY	1.028.519	18.787.171	0,83		HKD	19.744.000	15.546.590	0,69
Chow Sang Sang Holdings International Ltd.	HKD	5.151.000	4.303.575	0,19				<b>21.517.641</b>	<b>0,96</b>
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	1.268.780	946.230	0,04	<b>Finanzen</b>				
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.485.200	10.697.425	0,47	AIA Group Ltd.				
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	5.737.000	24.329.952	1,08		HKD	13.550.400	98.246.876	4,37
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. 'A'	CNY	6.660.082	19.527.128	0,87	China Construction Bank Corp. 'H'				
JD.com, Inc., ADR	USD	990.968	34.612.260	1,54		HKD	41.065.000	34.275.006	1,52
JD.com, Inc. 'A'	HKD	722.350	12.640.351	0,56	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'				
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	3.709.690	72.093.487	3,20		HKD	1.507.500	7.744.663	0,34
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	1.545.000	7.128.777	0,32	CITIC Securities Co. Ltd. 'A'				
MINISO Group Holding Ltd., ADR	USD	306.101	7.315.483	0,32		CNY	2.455.100	9.789.628	0,43
MINISO Group Holding Ltd.	HKD	1.750.000	10.605.282	0,47	CITIC Securities Co. Ltd. 'H'				
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	3.913.900	24.683.868	1,10		HKD	10.288.000	28.160.520	1,25
Prada SpA	HKD	1.214.200	9.439.037	0,42	East Money Information Co. Ltd. 'A'				
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	6.591.600	52.721.364	2,34		CNY	4.430.810	15.599.925	0,69
Suofeiya Home Collection Co. Ltd. 'A'	CNY	10.072.676	23.674.375	1,05	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.				
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	176.806	12.233.434	0,54		HKD	1.721.700	65.253.826	2,91
			<b>544.348.365</b>	<b>24,16</b>	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'				
						HKD	5.950.000	35.193.956	1,56
					Public Financial Holdings Ltd.				
						HKD	5.166.000	971.203	0,04
								<b>295.235.603</b>	<b>13,11</b>
					<b>Gesundheitswesen</b>				
					Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'				
						CNY	1.053.944	10.962.935	0,49
					Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H'				
						HKD	791.900	5.235.490	0,23
					CSPC Pharmaceutical Group Ltd.				
						HKD	21.382.000	13.138.550	0,58
					Innovent Biologics, Inc., Reg. S				
						HKD	5.102.500	24.091.333	1,07
					Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'				
						HKD	19.998.400	11.828.948	0,53
					Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'				
						CNY	513.327	17.884.016	0,79

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Greater China

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.605.300	18.912.191	0,84	Wiwynn Corp.	TWD	88.443	7.101.542	0,32
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	14.095.500	31.852.090	1,41				<b>542.236.776</b>	<b>24,07</b>
Zylox-Tonbridge Medical Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	9.003.500	13.664.308	0,61					
			<b>147.569.861</b>	<b>6,55</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Industrie</b>					China Jushi Co. Ltd. 'A'	CNY	11.612.311	18.089.739	0,80
Chen Hsong Holdings	HKD	23.546.000	4.308.005	0,19	Newmont Corp., CDI	AUD	597.539	22.063.727	0,98
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	416.809	15.147.400	0,67	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	19.034.800	30.846.834	1,37
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	861.352	31.302.691	1,40	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNH	3.116.455	7.251.057	0,32
Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	695.000	11.933.176	0,53	Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'	CNY	3.154.349	7.339.225	0,33
Lung Kee Group Holdings Ltd.	HKD	16.300.500	2.249.392	0,10	Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'	HKD	25.066.000	45.777.080	2,03
Sany Heavy Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	7.913.554	17.848.836	0,79				<b>131.367.662</b>	<b>5,83</b>
Sporton International, Inc.	TWD	1.040.000	6.578.036	0,29	<b>Immobilien</b>				
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	88.000	5.002.303	0,22	KE Holdings, Inc., ADR	USD	1.854.002	34.213.342	1,52
			<b>94.369.839</b>	<b>4,19</b>	Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	23.636.342	28.652.974	1,27
<b>Informationstechnologie</b>								<b>62.866.316</b>	<b>2,79</b>
Airoha Technology Corp.	TWD	246.000	5.303.824	0,24	<b>Versorger</b>				
ASMedia Technology, Inc.	TWD	436.000	26.497.239	1,18	Power Assets Holdings Ltd.	HKD	2.922.000	20.439.622	0,91
Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'	CNY	142.168	5.565.525	0,25				<b>20.439.622</b>	<b>0,91</b>
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.415.000	18.645.110	0,83	<b>Summe Aktien</b>			<b>2.226.077.447</b>	<b>98,82</b>
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	3.833.200	11.311.130	0,50	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.226.077.447</b>	<b>98,82</b>
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	10.163.000	57.285.679	2,54	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	7.763.000	26.489.692	1,18	<b>Aktien</b>				
Largan Precision Co. Ltd.	TWD	158.000	12.925.849	0,57	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
MediaTek, Inc.	TWD	1.882.000	81.484.502	3,62	Trinity Ltd.*	HKD	26.208.000	-	-
Parade Technologies Ltd.	TWD	914.000	21.488.390	0,95				-	-
Silergy Corp.	TWD	899.000	11.108.519	0,49	<b>Summe Aktien</b>			-	-
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	6.726.430	221.442.141	9,82	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
Unimicron Technology Corp.	TWD	4.082.000	17.623.363	0,78	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.226.077.447</b>	<b>98,82</b>
Venustech Group, Inc. 'A'	CNY	8.304.751	17.964.271	0,80	<b>Barmittel</b>			<b>29.034.752</b>	<b>1,29</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(2.395.517)</b>	<b>(0,11)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.252.716.682</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Healthcare Innovation

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Raia Drogasil SA	BRL	199.976	711.088	0,45	Kymera Therapeutics, Inc.	USD	28.736	1.136.760	0,72
			<b>711.088</b>	<b>0,45</b>	Lonza Group AG	CHF	2.515	1.495.163	0,95
<b>Gesundheitswesen</b>									
AbbVie, Inc.	USD	26.541	4.676.282	2,98	M3, Inc.	JPY	105.800	932.832	0,59
Addus HomeCare Corp.	USD	14.589	1.846.145	1,17	Medtronic plc	USD	62.336	4.968.561	3,16
Alcon AG	CHF	19.958	1.700.082	1,08	Merck & Co., Inc.	USD	24.540	2.423.320	1,54
Ambea AB, Reg. S	SEK	187.263	1.646.676	1,05	Natera, Inc.	USD	16.396	2.610.805	1,66
Amgen, Inc.	USD	14.828	3.851.251	2,45	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	56.329	4.837.156	3,08
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	USD	47.344	885.412	0,56	Nyxoah SA	EUR	21.389	183.608	0,12
AstraZeneca plc	GBP	44.445	5.828.655	3,71	Philogen SpA, Reg. S	EUR	18.097	366.742	0,23
Baxter International, Inc.	USD	86.370	2.476.138	1,58	Privia Health Group, Inc.	USD	53.383	1.042.589	0,66
Becton Dickinson & Co.	USD	17.140	3.885.940	2,47	Roche Holding AG	CHF	30.289	8.529.192	5,44
BeiGene Ltd., ADR	USD	5.671	1.044.945	0,67	Roivant Sciences Ltd.	USD	63.513	728.068	0,46
BioNTech SE, ADR	USD	7.299	823.451	0,52	Sandoz Group AG	CHF	46.880	1.922.417	1,22
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	41.260	1.453.500	0,93	Sanofi SA	EUR	42.081	4.099.501	2,61
Boston Scientific Corp.	USD	63.987	5.753.571	3,66	Sartorius AG Preference	EUR	7.444	1.680.564	1,07
Bruker Corp.	USD	14.264	836.391	0,53	Schott Pharma AG & Co. KGaA	EUR	34.312	900.613	0,57
ConvaTec Group plc, Reg. S	GBP	126.282	349.952	0,22	Spyre Therapeutics, Inc.	USD	30.164	683.357	0,43
Cooper Cos., Inc. (The)	USD	16.509	1.511.936	0,96	Structure Therapeutics, Inc., ADR	USD	38.508	1.026.874	0,65
Disc Medicine, Inc.	USD	20.697	1.278.392	0,81	Stryker Corp.	USD	13.430	4.874.603	3,10
Elevance Health, Inc.	USD	2.419	892.703	0,57	Tenet Healthcare Corp.	USD	5.382	676.543	0,43
Eli Lilly & Co.	USD	11.151	8.635.257	5,51	Teva Pharmaceutical Industries Ltd., ADR	USD	202.218	4.516.405	2,87
Exact Sciences Corp.	USD	34.883	1.965.931	1,25	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	12.491	6.493.378	4,13
EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	USD	63.749	449.712	0,29	UCB SA	EUR	16.739	3.343.512	2,13
Fresenius Medical Care AG	EUR	55.895	2.553.706	1,63	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	USD	36.340	1.541.320	0,98
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	49.467	1.723.347	1,10	UnitedHealth Group, Inc.	USD	14.990	7.611.922	4,85
Gerresheimer AG	EUR	6.288	468.267	0,30	Vaxcyte, Inc.	USD	8.504	699.652	0,45
GSK plc	GBP	57.325	967.013	0,62	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	8.184	1.735.268	1,10
Health Catalyst, Inc.	USD	119.448	841.100	0,54	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.559	1.424.435	0,91
Hikma Pharmaceuticals plc	GBP	86.541	2.160.782	1,38	Viatrix, Inc.	USD	166.448	2.062.452	1,31
Humana, Inc.	USD	3.994	1.017.702	0,65	Waystar Holding Corp.	USD	47.366	1.760.458	1,12
Ideaya Biosciences, Inc.	USD	24.470	612.643	0,39	Zealand Pharma A/S 'A'	DKK	20.120	2.015.086	1,28
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	240.500	1.135.515	0,72	Zenas Biopharma, Inc.	USD	38.331	344.596	0,22
Intuitive Surgical, Inc.	USD	12.379	6.539.071	4,16	Zymeworks, Inc.	USD	88.037	1.280.955	0,82
Janux Therapeutics, Inc.	USD	11.677	615.272	0,39				<b>150.375.447</b>	<b>95,71</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Healthcare Innovation

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Informationstechnologie</b>				
Dynavox Group AB	SEK	144.085	820.765	0,52
			<b>820.765</b>	<b>0,52</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>151.907.300</b>	<b>96,68</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
			<b>151.907.300</b>	<b>96,68</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>151.907.300</b>	<b>96,68</b>
Barmittel			5.615.663	3,57
Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			(402.988)	(0,25)
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>157.119.975</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	50	CNH	365	27.01.2025	HSBC	-	-
EUR	112.942	USD	117.453	31.01.2025	HSBC	57	-
USD	574.771	EUR	550.322	31.01.2025	HSBC	2.193	-
USD	127.478	PLN	523.385	31.01.2025	HSBC	430	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>2.680</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.680</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	9.225	USD	1.263	27.01.2025	HSBC	(6)	-
EUR	29.148.773	USD	30.392.863	31.01.2025	HSBC	(65.239)	(0,04)
PLN	10.933.759	USD	2.666.860	31.01.2025	HSBC	(12.766)	(0,01)
USD	689.101	EUR	664.038	31.01.2025	HSBC	(1.793)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(79.804)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(79.804)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(77.124)</b>	<b>(0,05)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Hong Kong Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Hong Kong Technology Venture Co. Ltd.				
<b>Aktien</b>					16.100.140 22.991.133 0,29				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>157.235.438 2,01</b>				
HKT Trust & HKT Ltd. 'SS'	HKD	7.901.000	75.845.777	0,97	<b>Energie</b>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.234.700	514.282.948	6,59	China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	20.085.800	89.386.011	1,14
			<b>590.128.725</b>	<b>7,56</b>	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	11.974.000	73.221.169	0,94
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>162.607.180 2,08</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.926.248	158.649.712	2,03	<b>Finanzen</b>				
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	1.370.000	106.495.734	1,36	AIA Group Ltd.	HKD	11.347.200	638.929.196	8,18
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	547.369	113.055.848	1,45	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	7.629.500	190.543.583	2,44
Cafe de Coral Holdings Ltd.	HKD	19.384.000	151.190.251	1,94	Dah Sing Banking Group Ltd.	HKD	31.776.459	260.575.823	3,34
Crystal International Group Ltd., Reg. S	HKD	85.771.000	375.742.674	4,81	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	683.300	201.120.947	2,58
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	11.709.000	385.632.474	4,95	Prudential plc	HKD	3.118.850	194.002.491	2,48
H World Group Ltd., ADR	USD	1.136.112	290.371.471	3,72	Standard Chartered plc	HKD	3.974.000	381.362.071	4,88
Mandarin Oriental International Ltd.	USD	9.871.400	133.390.649	1,71				<b>1.866.534.111</b>	<b>23,90</b>
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	1.478.240	223.100.606	2,86	<b>Gesundheitswesen</b>				
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	24.700	1.974.954	0,03	HUTCHMED China Ltd., ADR	USD	971.997	108.624.289	1,39
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	149.222	11.942.227	0,15	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	4.430.000	77.742.507	1,00
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	31.540	15.420.939	0,20				<b>186.366.796</b>	<b>2,39</b>
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	2.318.500	113.555.446	1,45	<b>Industrie</b>				
Prada SpA	HKD	2.295.800	138.601.807	1,77	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	939.441	265.135.508	3,40
Samsonite International SA, Reg. S	HKD	15.466.214	334.458.044	4,28	Haitian International Holdings Ltd.	HKD	8.209.000	172.957.429	2,21
Sands China Ltd.	HKD	5.707.600	119.057.050	1,52	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	3.117.000	320.560.276	4,11
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	3.636.200	225.860.841	2,89	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	358.300	24.556.657	0,31
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	292.734	157.297.546	2,01				<b>783.209.870</b>	<b>10,03</b>
			<b>3.055.798.273</b>	<b>39,13</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					ASMP T Ltd.	HKD	495.200	37.186.337	0,48
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	5.033.400	37.624.841	0,48				<b>37.186.337</b>	<b>0,48</b>
DFI Retail Group Holdings Ltd.	USD	5.377.400	96.619.464	1,24	<b>Immobilien</b>				
					ESR Group Ltd., Reg. S	HKD	18.655.600	223.883.588	2,87
					Hang Lung Properties Ltd.	HKD	25.989.759	161.858.573	2,07
					Kerry Properties Ltd.	HKD	20.248.500	315.489.354	4,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Hong Kong Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Swire Properties Ltd.	HKD	15.904.880	251.887.650	3,23	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>953.119.165</b>	<b>12,21</b>	<b>Aktien</b>				
<b>Summe Aktien</b>		<b>7.792.185.895</b>		<b>99,79</b>	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>7.792.185.895 99,79</b>				
					Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNH	365.032	29.187.100	0,37
								<b>29.187.100</b>	<b>0,37</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>29.187.100</b>	<b>0,37</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
								<b>29.187.100</b>	<b>0,37</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>7.821.372.995</b>		<b>100,16</b>
					<b>Barmittel</b>		<b>52.176.754</b>		<b>0,67</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>		<b>(64.703.998)</b>		<b>(0,83)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>		<b>7.808.845.751</b>		<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
HKD	833.337	EUR	102.960	28.01.2025	HSBC	1.694	-
HKD	61.304	GBP	6.287	28.01.2025	HSBC	160	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.854</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.854</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.955.532	HKD	15.836.712	28.01.2025	HSBC	(41.219)	-
GBP	501.804	HKD	4.931.916	28.01.2025	HSBC	(51.869)	-
HKD	35.903	EUR	4.453	28.01.2025	HSBC	(66)	-
HKD	8.735	GBP	899	28.01.2025	HSBC	(8)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(93.162)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(93.162)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(91.308)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Indian Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Bharti Airtel Ltd.	INR	1.186.324	21.989.471	3,76	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	536.445	8.708.349	1,49
Info Edge India Ltd.	INR	12.128	1.228.296	0,21	Shriram Finance Ltd.	INR	214.999	7.248.960	1,24
			<b>23.217.767</b>	<b>3,97</b>				<b>147.789.217</b>	<b>25,26</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Amber Enterprises India Ltd.	INR	54.133	4.669.388	0,80	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	172.723	14.714.694	2,51
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	46.722	9.780.150	1,67	Aurobindo Pharma Ltd.	INR	419.771	6.540.898	1,12
Hero MotoCorp Ltd.	INR	89.215	4.333.407	0,74	Cipla Ltd.	INR	365.730	6.529.783	1,12
Hyundai Motor India Ltd.	INR	122.220	2.578.342	0,44	Fortis Healthcare Ltd.	INR	1.610.515	13.538.724	2,31
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	1.204.024	12.334.102	2,11	Mankind Pharma Ltd.	INR	119.952	4.034.770	0,69
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	527.704	18.519.212	3,17	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	516.019	11.366.103	1,94
MakeMyTrip Ltd.	USD	65.678	7.522.267	1,29				<b>56.724.972</b>	<b>9,69</b>
Swiggy Ltd.	INR	614.229	3.880.644	0,66	<b>Industrie</b>				
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	2.092.649	2.601.459	0,44	ABB India Ltd.	INR	107.426	8.666.968	1,48
Zomato Ltd.	INR	3.801.407	12.340.630	2,11	Amara Raja Energy & Mobility Ltd.	INR	410.781	5.753.378	0,98
			<b>78.559.601</b>	<b>13,43</b>	Ashok Leyland Ltd.	INR	2.457.019	6.323.204	1,08
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	39.805	1.655.548	0,28	Bharat Electronics Ltd.	INR	4.673.260	15.987.730	2,73
Britannia Industries Ltd.	INR	222.449	12.371.180	2,12	Blue Star Ltd.	INR	342.060	8.542.275	1,46
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	86.077	2.694.026	0,46	GE Vernova T&D India Ltd.	INR	252.844	6.129.233	1,05
Dabur India Ltd.	INR	1.509.636	8.936.697	1,53	Havells India Ltd.	INR	283.512	5.544.520	0,95
Emami Ltd.	INR	867.308	6.082.970	1,04	Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S	INR	276.749	13.495.222	2,31
Hindustan Unilever Ltd.	INR	81.887	2.224.834	0,38	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	313.460	16.665.635	2,85
Varun Beverages Ltd.	INR	887.327	6.617.609	1,13	Larsen & Toubro Ltd.	INR	360.373	15.174.241	2,59
			<b>40.582.864</b>	<b>6,94</b>	Siemens Ltd.	INR	109.749	8.371.873	1,43
<b>Energie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	1.588.718	5.422.810	0,93	Hindalco Industries Ltd.	INR	522.555	3.674.497	0,63
Reliance Industries Ltd.	INR	1.182.683	16.778.250	2,86	Pidilite Industries Ltd.	INR	274.091	9.294.506	1,59
			<b>22.201.060</b>	<b>3,79</b>	Supreme Industries Ltd.	INR	170.454	9.353.292	1,59
<b>Finanzen</b>					<b>Immobilien</b>				
Axis Bank Ltd.	INR	1.094.569	13.603.849	2,32	Oberoi Realty Ltd.	INR	297.614	8.030.166	1,37
Bajaj Finance Ltd.	INR	68.412	5.448.653	0,93				<b>8.030.166</b>	<b>1,37</b>
HDFC Bank Ltd.	INR	2.225.918	46.069.921	7,88					
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.191.199	35.779.360	6,12					
ICICI Bank Ltd.	INR	376.469	5.632.787	0,96					
IndusInd Bank Ltd.	INR	343.326	3.848.130	0,66					
PB Fintech Ltd.	INR	442.320	10.890.560	1,86					
Power Finance Corp. Ltd.	INR	2.017.829	10.558.648	1,80					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Indian Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>				
NHPC Ltd.	INR	9.886.464	9.311.177	1,59
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	2.740.584	9.875.110	1,69
			<b>19.186.287</b>	<b>3,28</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>582.313.316</b>	<b>99,52</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>582.313.316</b>	<b>99,52</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>582.313.316</b>	<b>99,52</b>
<b>Barmittel</b>			<b>22.454.969</b>	<b>3,84</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(19.645.905)</b>	<b>(3,36)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>585.122.380</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Bharti Airtel Ltd.	INR	682.863	12.657.415	3,61	Central Depository Services India Ltd., Reg. S	INR	79.921	1.640.671	0,47
Info Edge India Ltd.	INR	68.285	6.915.750	1,98	Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	428.970	5.938.264	1,70
			<b>19.573.165</b>	<b>5,59</b>	Federal Bank Ltd.	INR	1.714.898	4.004.642	1,14
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Arvind Fashions Ltd.	INR	49.194	295.068	0,08	HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	14.735	722.244	0,21
Bajaj Auto Ltd.	INR	53.310	5.476.301	1,56	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	51.623	3.314.064	0,95
Chalet Hotels Ltd.	INR	35.056	398.744	0,11	HDFC Bank Ltd.	INR	714.399	14.785.947	4,21
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd.	INR	365.468	1.688.740	0,48	HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	280.533	2.021.119	0,58
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	6.921	1.448.748	0,41	ICICI Bank Ltd.	INR	1.007.841	15.079.472	4,30
Hyundai Motor India Ltd.	INR	90.942	1.918.504	0,55	Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	466.634	1.182.847	0,34
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	619.648	6.347.715	1,82	MAS Financial Services Ltd., Reg. S	INR	344.083	1.106.191	0,32
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	274.591	9.636.481	2,76	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	35.351	2.572.363	0,73
Minda Corp. Ltd.	INR	132.798	758.858	0,22	PB Fintech Ltd.	INR	174.119	4.287.062	1,22
Samvardhana Motherson International Ltd.	INR	182.288	332.162	0,09	State Bank of India	INR	602.444	5.589.861	1,60
Sansera Engineering Ltd., Reg. S	INR	16.664	289.806	0,08				<b>73.573.011</b>	<b>21,01</b>
Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	339.077	2.354.691	0,67	<b>Gesundheitswesen</b>				
Swiggy Ltd.	INR	210.536	1.330.148	0,38	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	41.604	3.544.346	1,01
Tata Motors Ltd.	INR	334.027	2.885.671	0,82	Cipla Ltd.	INR	164.372	2.934.716	0,84
Titan Co. Ltd.	INR	47.831	1.816.558	0,52	Divi's Laboratories Ltd.	INR	128.864	9.176.837	2,62
Trent Ltd.	INR	63.799	5.304.402	1,51	Fortis Healthcare Ltd.	INR	312.482	2.626.866	0,75
TVS Motor Co. Ltd.	INR	152.151	4.206.424	1,20	Lupin Ltd.	INR	182.117	5.009.655	1,43
UNO Minda Ltd.	INR	142.766	1.755.431	0,50	Mankind Pharma Ltd.	INR	158.256	5.323.183	1,52
Vedant Fashions Ltd.	INR	115.952	1.745.834	0,50	SAI Life Sciences Ltd., Reg. S	INR	9.046	79.372	0,02
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	1.007.173	1.252.058	0,36	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	420.422	9.260.434	2,65
Zomato Ltd.	INR	2.714.884	8.813.416	2,53	Vijaya Diagnostic Centre Ltd.	INR	299.574	3.697.805	1,06
			<b>60.055.760</b>	<b>17,15</b>				<b>41.653.214</b>	<b>11,90</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Mrs Bectors Food Specialities Ltd., Reg. S	INR	8.304	158.823	0,05	Apar Industries Ltd.	INR	19.702	2.373.382	0,68
United Spirits Ltd.	INR	88.625	1.681.986	0,48	Bharat Electronics Ltd.	INR	1.101.672	3.768.940	1,08
Varun Beverages Ltd.	INR	545.475	4.068.106	1,16	Blue Star Ltd.	INR	113.023	2.822.527	0,81
			<b>5.908.915</b>	<b>1,69</b>	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	INR	791.189	6.724.576	1,91
<b>Energie</b>									
Reliance Industries Ltd.	INR	269.765	3.827.048	1,09	Computer Age Management Services Ltd.	INR	29.946	1.774.377	0,51
			<b>3.827.048</b>	<b>1,09</b>	Cummins India Ltd.	INR	77.295	2.953.521	0,84
<b>Finanzen</b>									
Bajaj Finance Ltd.	INR	142.235	11.328.264	3,24	Doms Industries Ltd.	INR	42.849	1.311.416	0,37

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
eClerx Services Ltd.	INR	47.727	1.941.106	0,55	<b>Versorger</b>				
Firstsource Solutions Ltd.	INR	417.377	1.831.852	0,52	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	4.115	14.828	-
GE Vernova T&D India Ltd.	INR	54.522	1.321.677	0,38	Torrent Power Ltd.	INR	759.917	13.182.408	3,77
Hindustan Aeronautics Ltd., Reg. S	INR	38.473	1.876.074	0,54				<b>13.197.236</b>	<b>3,77</b>
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	114.317	6.077.857	1,74	<b>Summe Aktien</b>			<b>337.262.050</b>	<b>96,32</b>
Jyoti CNC Automation Ltd., Reg. S	INR	3.733	58.854	0,02	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>337.262.050</b>	<b>96,32</b>
Larsen & Toubro Ltd.	INR	136.918	5.765.212	1,65	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>337.262.050</b>	<b>96,32</b>
Schaeffler India Ltd.	INR	107.690	4.281.931	1,22	<b>Barmittel</b>			<b>23.910.604</b>	<b>6,83</b>
Siemens Ltd.	INR	41.496	3.165.398	0,90	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(11.017.462)</b>	<b>(3,15)</b>
Suzlon Energy Ltd.	INR	1.843.605	1.338.960	0,38	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>350.155.192</b>	<b>100,00</b>
Voltamp Transformers Ltd.	INR	11.155	1.319.692	0,38					
Voltas Ltd.	INR	173.078	3.616.656	1,03					
			<b>54.324.008</b>	<b>15,51</b>					
<b>Informationstechnologie</b>									
Infosys Ltd.	INR	432.512	9.492.862	2,71					
Kaynes Technology India Ltd.	INR	16.153	1.398.629	0,40					
Persistent Systems Ltd.	INR	97.446	7.345.404	2,10					
PG Electroplast Ltd.	INR	36.410	416.698	0,12					
Premier Energies Ltd., Reg. S	INR	122.668	1.937.537	0,55					
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	281.383	13.451.324	3,84					
			<b>34.042.454</b>	<b>9,72</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Galaxy Surfactants Ltd., Reg. S	INR	2.316	68.115	0,02					
PI Industries Ltd.	INR	165.066	7.102.775	2,03					
Pidilite Industries Ltd.	INR	239.994	8.138.266	2,33					
UltraTech Cement Ltd.	INR	43.142	5.753.849	1,64					
			<b>21.063.005</b>	<b>6,02</b>					
<b>Immobilien</b>									
Anant Raj Ltd.	INR	68.990	688.740	0,20					
Awfis Space Solutions Ltd.	INR	226.682	1.918.198	0,55					
Brigade Enterprises Ltd.	INR	45.454	659.512	0,19					
DLF Ltd.	INR	142.690	1.373.463	0,39					
Godrej Properties Ltd.	INR	22.189	721.527	0,21					
Phoenix Mills Ltd. (The)	INR	73.261	1.397.323	0,40					
Prestige Estates Projects Ltd.	INR	166.154	3.285.471	0,93					
			<b>10.044.234</b>	<b>2,87</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Indian Opportunities

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	6	USD	1	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	79.625	PLN	326.473	31.01.2025	HSBC	376	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>376</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>376</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	8.471.416	USD	2.066.304	31.01.2025	HSBC	(9.927)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.927)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.927)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.551)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
KDDI Corp.	JPY	144.000	724.165.793	1,26	Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	159.500	473.522.643	0,82
Nexon Co. Ltd.	JPY	405.800	954.867.355	1,66	ORIX Corp.	JPY	454.200	1.532.529.970	2,66
Okinawa Cellular Telephone Co.	JPY	93.600	406.101.669	0,70	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	652.500	2.429.835.073	4,21
			<b>2.085.134.817</b>	<b>3,62</b>	T&D Holdings, Inc.	JPY	854.700	2.458.557.390	4,26
					Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	233.400	1.320.400.688	2,29
					Zenkoku Hoshō Co. Ltd.	JPY	93.400	515.939.324	0,89
								<b>9.853.761.794</b>	<b>17,08</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
ABC-Mart, Inc.	JPY	335.000	1.066.143.317	1,85	Nakanishi, Inc.	JPY	259.000	614.951.330	1,07
Aisin Corp.	JPY	240.900	425.065.242	0,74	PeptiDream, Inc.	JPY	329.300	864.297.981	1,49
Eagle Industry Co. Ltd.	JPY	210.000	430.908.884	0,75	Ship Healthcare Holdings, Inc.	JPY	75.000	165.174.251	0,29
Haseko Corp.	JPY	119.800	243.011.956	0,42	Tokai Corp.	JPY	234.900	533.642.289	0,93
HI-LEX Corp.	JPY	208.100	318.309.382	0,55				<b>2.178.065.851</b>	<b>3,78</b>
Isuzu Motors Ltd.	JPY	220.100	472.839.122	0,82	<b>Industrie</b>				
Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	JPY	186.500	731.769.582	1,27	Amada Co. Ltd.	JPY	101.600	154.843.668	0,27
Nippon Seiki Co. Ltd.	JPY	78.300	89.438.332	0,16	Bando Chemical Industries Ltd.	JPY	119.200	226.032.834	0,39
Open House Group Co. Ltd.	JPY	24.300	128.734.566	0,22	EXEO Group, Inc.	JPY	158.000	272.803.917	0,47
PAL GROUP Holdings Co. Ltd.	JPY	228.300	695.731.830	1,21	Fuji Corp.	JPY	166.400	397.218.048	0,69
Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	123.500	647.193.434	1,12	Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	141.200	189.611.302	0,33
Suzuki Motor Corp.	JPY	665.700	1.179.518.001	2,04	Hanwa Co. Ltd.	JPY	77.500	382.640.980	0,66
Topre Corp.	JPY	377.600	751.708.517	1,30	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	JPY	142.100	554.093.460	0,96
Toyota Motor Corp.	JPY	227.900	709.514.582	1,23	Inabata & Co. Ltd.	JPY	35.400	117.275.674	0,20
TPR Co. Ltd.	JPY	198.000	482.231.972	0,84	ITOCHU Corp.	JPY	198.500	1.539.407.549	2,67
Tsukada Global Holdings, Inc.	JPY	122.200	53.304.452	0,09	MINEBEA MITSUMI, Inc.	JPY	176.900	448.962.925	0,78
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	430.900	600.006.866	1,04	Mitsui & Co. Ltd.	JPY	184.900	606.201.424	1,05
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	139.900	472.114.811	0,82	Morita Holdings Corp.	JPY	232.900	505.485.485	0,88
			<b>9.497.544.848</b>	<b>16,47</b>	Nichias Corp.	JPY	204.500	1.136.154.353	1,97
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Belc Co. Ltd.	JPY	163.200	1.091.590.665	1,90	Nishio Holdings Co. Ltd.	JPY	176.900	831.742.948	1,44
Create SD Holdings Co. Ltd.	JPY	72.400	203.072.926	0,35	Nitta Corp.	JPY	126.700	469.625.983	0,81
Prima Meat Packers Ltd.	JPY	139.000	308.535.985	0,53	Obara Group, Inc.	JPY	102.700	409.092.325	0,71
San-A Co. Ltd.	JPY	181.400	526.072.332	0,91	Okamura Corp.	JPY	119.800	246.216.816	0,43
			<b>2.129.271.908</b>	<b>3,69</b>	Park24 Co. Ltd.	JPY	123.900	272.575.787	0,47
<b>Energie</b>					<b>Industrie</b>				
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	752.900	617.676.338	1,07	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	15.100	165.200.900	0,29
			<b>617.676.338</b>	<b>1,07</b>	Sankyu, Inc.	JPY	81.200	442.520.702	0,77
<b>Finanzen</b>					<b>Industrie</b>				
eGuarantee, Inc.	JPY	28.300	50.150.762	0,09	Shibuya Corp.	JPY	164.200	628.678.123	1,09
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	275.000	1.072.825.944	1,86	SMC Corp.	JPY	13.000	798.021.459	1,38
					Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	JPY	67.100	335.471.013	0,58
					Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	178.400	877.935.620	1,52
					Tocalo Co. Ltd.	JPY	420.300	773.997.528	1,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettöver- mögens
Tokyo Metro Co. Ltd.	JPY	28.800	46.396.800	0,08	Relo Group, Inc.	JPY	602.300	1.154.953.360	2,00
Toyota Industries Corp.	JPY	104.800	1.331.068.933	2,31	Starts Corp., Inc.	JPY	314.700	1.188.908.346	2,07
Trusco Nakayama Corp.	JPY	191.900	448.725.562	0,78	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	91.000	445.614.662	0,77
			<b>14.608.002.118</b>	<b>25,32</b>				<b>2.997.770.153</b>	<b>5,20</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe Aktien</b>				
AOI Electronics Co. Ltd.	JPY	74.600	149.594.079	0,26	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Brother Industries Ltd.	JPY	134.800	360.856.156	0,63	<b>57.132.257.178</b>				
DTS Corp.	JPY	41.700	173.711.913	0,30	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
ESPEC Corp.	JPY	157.500	424.178.040	0,74	<b>57.132.257.178</b>				
GMO internet group, Inc.	JPY	131.400	349.385.353	0,61	<b>Barmittel</b>				
Hochiki Corp.	JPY	210.100	542.306.320	0,94	<b>611.368.469</b>				
Iriso Electronics Co. Ltd.	JPY	73.600	197.097.133	0,34	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	134.200	263.704.960	0,46	<b>(63.785.917)</b>				
Optorun Co. Ltd.	JPY	344.800	641.650.763	1,11	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Otsuka Corp.	JPY	232.700	837.609.200	1,45	<b>57.679.839.730</b>				
SRA Holdings	JPY	104.200	437.825.061	0,76	<b>100,00</b>				
TDK Corp.	JPY	422.500	861.172.564	1,48					
Tokyo Electron Ltd.	JPY	6.600	156.200.897	0,27					
Tokyo Seimitsu Co. Ltd.	JPY	63.000	452.823.569	0,79					
Ulvac, Inc.	JPY	101.000	612.394.766	1,06					
			<b>6.460.510.774</b>	<b>11,20</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Air Water, Inc.	JPY	486.200	927.007.804	1,61					
ASAHI YUKIZAI Corp.	JPY	41.700	185.657.902	0,32					
C Uyemura & Co. Ltd.	JPY	125.500	1.355.488.709	2,35					
Fuji Seal International, Inc.	JPY	66.000	167.357.888	0,29					
Krosaki Harima Corp.	JPY	127.400	323.214.910	0,56					
Nitto Denko Corp.	JPY	307.700	814.322.937	1,41					
NOF Corp.	JPY	214.900	469.855.634	0,81					
Riken Technos Corp.	JPY	197.800	211.419.918	0,37					
Shikoku Kasei Holdings Corp.	JPY	288.500	594.590.228	1,03					
SK Kaken Co. Ltd.	JPY	64.300	605.781.275	1,05					
Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	291.300	432.705.867	0,75					
Tomoku Co. Ltd.	JPY	138.400	318.144.875	0,55					
Zacros Corp.	JPY	69.600	298.970.630	0,52					
			<b>6.704.518.577</b>	<b>11,62</b>					
<b>Immobilien</b>									
Nisshin Group Holdings Co. Ltd.	JPY	391.800	208.293.785	0,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Japanese Opportunities

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	53.661.927	JPY	8.744.040.033	31.01.2025	HSBC	12.950.527	0,02
JPY	3.692.671	EUR	22.461	31.01.2025	HSBC	27.378	-
JPY	9.499.540	USD	60.365	31.01.2025	HSBC	28.277	-
USD	50.519.265	JPY	7.895.416.381	31.01.2025	HSBC	31.049.259	0,06
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>44.055.441</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>44.055.441</b>	<b>0,08</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.697.103	JPY	278.671.193	31.01.2025	HSBC	(1.724.107)	(0,01)
JPY	129.460.799	EUR	797.638	31.01.2025	HSBC	(704.279)	-
JPY	113.438.168	USD	730.068	31.01.2025	HSBC	(1.109.336)	-
USD	1.611.467	JPY	253.623.585	31.01.2025	HSBC	(784.688)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.322.410)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.322.410)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>39.733.031</b>	<b>0,07</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
TOPIX Index	13.03.2025	17	JPY	473.705.000	7.995.000	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>7.995.000</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>7.995.000</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Anycolor, Inc.	JPY	47.400	132.656.307	0,95	Moriya Transportation Engineering & Manufacturing Co. Ltd.	JPY	49.000	131.239.255	0,94
Asahi Net, Inc.	JPY	188.300	124.832.509	0,89	Nippon Aqua Co. Ltd.	JPY	336.800	258.635.319	1,85
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	42.000	124.390.305	0,89	Nippon Densetsu Kogyo Co. Ltd.	JPY	112.400	222.641.590	1,59
Septeni Holdings Co. Ltd.	JPY	573.900	225.893.428	1,62	Nittoku Co. Ltd.	JPY	133.900	275.006.870	1,97
Soracom, Inc.	JPY	44.000	45.929.673	0,33	Obara Group, Inc.	JPY	61.300	244.180.716	1,75
Vector, Inc.	JPY	214.600	221.508.799	1,59	Okamura Corp.	JPY	89.800	184.559.850	1,32
			<b>875.211.021</b>	<b>6,27</b>	Park24 Co. Ltd.	JPY	136.600	300.515.355	2,15
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Doshisha Co. Ltd.	JPY	57.600	126.038.417	0,90	Prestige International, Inc.	JPY	293.000	198.730.354	1,42
Food & Life Cos. Ltd.	JPY	27.800	92.326.774	0,66	Rheon Automatic Machinery Co. Ltd.	JPY	55.100	79.899.264	0,57
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd.	JPY	57.400	167.067.691	1,20	Sanki Engineering Co. Ltd.	JPY	29.400	92.539.471	0,66
Nifco, Inc.	JPY	73.600	279.995.908	2,00	Shinmaywa Industries Ltd.	JPY	132.600	183.732.736	1,32
QB Net Holdings Co. Ltd.	JPY	136.200	141.079.878	1,01	Sinko Industries Ltd.	JPY	189.000	239.193.687	1,71
Seria Co. Ltd.	JPY	59.200	167.265.498	1,20	S-Pool, Inc.	JPY	330.400	104.624.582	0,75
Tachikawa Corp.	JPY	87.300	117.252.620	0,84	Taihei Dengyo Kaisha Ltd.	JPY	51.600	257.977.709	1,85
			<b>1.091.026.786</b>	<b>7,81</b>	Takara Standard Co. Ltd.	JPY	146.000	245.627.770	1,76
<b>Finanzen</b>									
eGuarantee, Inc.	JPY	129.500	229.488.471	1,64	Takuma Co. Ltd.	JPY	149.000	246.036.198	1,76
Musashino Bank Ltd. (The)	JPY	83.400	247.597.420	1,77	Tokyo Metro Co. Ltd.	JPY	59.100	95.210.100	0,68
Nihon M&A Center Holdings, Inc.	JPY	138.100	90.417.084	0,65	Trusco Nakayama Corp.	JPY	115.000	268.907.971	1,93
Nishi-Nippon Financial Holdings, Inc.	JPY	95.500	191.497.047	1,37				<b>5.287.595.493</b>	<b>37,86</b>
Strike Co. Ltd.	JPY	47.900	172.966.866	1,24	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>931.966.888</b>	<b>6,67</b>	Ai Holdings Corp.	JPY	92.400	196.057.685	1,40
<b>Gesundheitswesen</b>									
CUC, Inc.	JPY	63.300	108.837.340	0,78	BIPROGY, Inc.	JPY	46.300	219.362.256	1,57
Japan Hospice Holdings, Inc.	JPY	58.600	80.744.870	0,58	Digital Garage, Inc.	JPY	39.100	150.034.390	1,07
			<b>189.582.210</b>	<b>1,36</b>	Enplas Corp.	JPY	25.500	121.245.300	0,87
<b>Industrie</b>									
Fukushima Galilei Co. Ltd.	JPY	81.800	215.281.850	1,54	Furuya Metal Co. Ltd.	JPY	52.000	186.657.790	1,34
Hamakyorex Co. Ltd.	JPY	291.600	391.576.882	2,81	Hochiki Corp.	JPY	25.300	65.303.902	0,47
Harmonic Drive Systems, Inc.	JPY	46.800	154.162.587	1,10	Innotech Corp.	JPY	135.600	186.368.180	1,33
Kyudenko Corp.	JPY	41.400	213.686.320	1,53	Japan Material Co. Ltd.	JPY	164.400	275.202.762	1,97
Meidensha Corp.	JPY	63.700	274.726.124	1,97	Kohoku Kogyo Co. Ltd.	JPY	46.900	137.256.936	0,98
METAWATER Co. Ltd.	JPY	138.500	250.281.411	1,79	Maruwa Co. Ltd.	JPY	6.500	307.419.059	2,20
Miura Co. Ltd.	JPY	40.200	158.621.522	1,14	Miroku Jyoho Service Co. Ltd.	JPY	52.900	103.949.273	0,74
					OBIC Business Consultants Co. Ltd.	JPY	30.900	212.414.866	1,52
					Rorze Corp.	JPY	67.600	101.516.816	0,73
					SHIFT, Inc.	JPY	9.300	167.653.432	1,20
					Simplex Holdings, Inc.	JPY	23.500	58.194.791	0,42

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Japanese Smaller Companies

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
SRA Holdings	JPY	44.400	186.558.855	1,34	Konishi Co. Ltd.	JPY	167.100	216.242.211	1,55
Tazmo Co. Ltd.	JPY	37.400	78.566.704	0,56	Krosaki Harima Corp.	JPY	21.200	53.784.585	0,39
TechMatrix Corp.	JPY	66.800	157.304.958	1,13	Kuraray Co. Ltd.	JPY	57.300	129.226.352	0,93
Zuken, Inc.	JPY	56.700	233.049.931	1,67	MEC Co. Ltd.	JPY	47.900	165.065.867	1,18
			<b>3.144.117.886</b>	<b>22,51</b>	Zacros Corp.	JPY	40.900	175.688.201	1,26
<b>Grundstoffe</b>								<b>1.502.504.343</b>	<b>10,76</b>
ASAHI YUKIZAI Corp.	JPY	34.100	151.820.971	1,09	<b>Immobilien</b>				
Chubu Steel Plate Co. Ltd.	JPY	60.400	148.408.936	1,06	Katitas Co. Ltd.	JPY	52.800	119.287.989	0,85
Dainichiseika Color & Chemicals Manufacturing Co. Ltd.	JPY	82.500	247.661.008	1,76	Relo Group, Inc.	JPY	112.900	216.493.831	1,55
JCU Corp.	JPY	56.400	214.606.212	1,54	Starts Corp., Inc.	JPY	46.900	177.183.989	1,27
								<b>512.965.809</b>	<b>3,67</b>
					<b>Summe Aktien</b>			<b>13.534.970.436</b>	<b>96,91</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>13.534.970.436</b>	<b>96,91</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>13.534.970.436</b>	<b>96,91</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>421.022.575</b>	<b>3,01</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>10.881.865</b>	<b>0,08</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>13.966.874.876</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.457.599	JPY	237.510.766	31.01.2025	HSBC	352.049	-
JPY	5.359.772	EUR	32.601	31.01.2025	HSBC	39.738	-
USD	83.321	JPY	13.021.990	31.01.2025	HSBC	51.008	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>442.795</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>442.795</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	32.518	JPY	5.339.511	31.01.2025	HSBC	(33.034)	-
JPY	3.171.858	EUR	19.552	31.01.2025	HSBC	(18.844)	-
JPY	172.992	USD	1.114	31.01.2025	HSBC	(1.768)	-
USD	1.870	JPY	294.307	31.01.2025	HSBC	(910)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(54.556)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(54.556)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>388.239</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Latin American

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
America Movil SAB de CV, ADR	USD	156.936	2.222.983	0,72	Auna SA 'A'	USD	629.365	4.243.982	1,37
			<b>2.222.983</b>	<b>0,72</b>				<b>4.243.982</b>	<b>1,37</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Cury Construtora e Incorporadora SA	BRL	971.337	2.746.744	0,89	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	407.270	7.092.818	2,29
Lojas Renner SA	BRL	1.042.416	2.038.886	0,66	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	23.411	6.084.794	1,97
MercadoLibre, Inc.	USD	2.658	4.590.253	1,48	WEG SA	BRL	1.348.962	11.530.579	3,72
Vivara Participacoes SA	BRL	939.327	2.922.431	0,94				<b>24.708.191</b>	<b>7,98</b>
			<b>12.298.314</b>	<b>3,97</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					Bradespar SA Preference				
Arca Continental SAB de CV	MXN	691.656	5.770.884	1,86		BRL	979.402	2.627.474	0,85
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	148.522	12.692.424	4,10	Cemex SAB de CV	MXN	3.296.523	1.813.690	0,59
Raia Drogasil SA	BRL	1.896.366	6.743.226	2,18	GCC SAB de CV	MXN	642.451	5.581.367	1,80
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	4.808.115	12.570.383	4,06	Gerdau SA Preference	BRL	1.764.419	5.183.533	1,67
			<b>37.776.917</b>	<b>12,20</b>	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	2.634.657	12.341.909	4,00
<b>Energie</b>					Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'				
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	2.259.471	28.833.708	9,32		CLP	175.912	6.451.651	2,08
PRIO SA	BRL	1.202.438	7.808.438	2,52	Southern Copper Corp.	USD	14.353	1.315.337	0,42
Transportadora de Gas del Sur SA, ADR	USD	132.725	3.935.990	1,27	Suzano SA	BRL	1.027.426	10.279.534	3,32
			<b>40.578.136</b>	<b>13,11</b>	Vale SA, ADR 'B'	USD	1.320.166	11.716.024	3,78
<b>Finanzen</b>									
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.566.783	2.618.066	0,85				<b>57.310.519</b>	<b>18,51</b>
Banco Bradesco SA, ADR Preference	USD	2.123.089	4.042.622	1,31	<b>Versorger</b>				
Banco Bradesco SA	BRL	1.211.478	2.085.972	0,67	Centrais Eletricas Brasileiras SA Preference 'B'	BRL	1.204.473	7.375.646	2,38
Banco BTG Pactual SA	BRL	1.922.007	8.456.562	2,73	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	562.201	8.055.595	2,60
Banco de Chile	CLP	57.226.148	6.494.281	2,10	Equatorial Energia SA	BRL	1.547.496	6.860.491	2,22
Banco do Brasil SA	BRL	1.611.537	6.300.953	2,04				<b>22.291.732</b>	<b>7,20</b>
Credicorp Ltd.	USD	20.015	3.611.668	1,17	<b>Summe Aktien</b>				
Genterra SAB de CV	MXN	3.992.574	4.495.665	1,45				<b>300.809.894</b>	<b>97,16</b>
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	2.012.110	12.982.413	4,19	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Grupo Financiero Galicia SA, ADR	USD	55.271	3.486.663	1,13				<b>300.809.894</b>	<b>97,16</b>
Intercorp Financial Services, Inc.	USD	224.909	6.560.449	2,12	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	3.794.072	19.002.574	6,13				<b>6.107.691</b>	<b>1,97</b>
Itausa SA Preference	BRL	1.897.769	2.710.929	0,88	<b>Barmittel</b>				
								<b>2.700.382</b>	<b>0,87</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>309.617.967</b>	<b>100,00</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Nordic Micro Cap

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Acast AB	SEK	1.400.000	1.931.916	1,86	Envipco Holding NV	NOK	320.000	1.744.937	1,68
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	200.000	1.653.315	1,59	Mildef Group AB	SEK	108.780	1.193.302	1,15
			<b>3.585.231</b>	<b>3,45</b>	Nederman Holding AB	SEK	150.000	2.807.763	2,71
					Plejd AB	SEK	65.000	2.037.261	1,96
					Talenom OYJ	EUR	390.000	1.591.200	1,53
					VBG Group AB 'B'	SEK	85.000	2.294.095	2,21
								<b>13.035.786</b>	<b>12,56</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Embellence Group AB	SEK	670.000	1.720.789	1,66	24SevenOffice Group AB	SEK	300.000	632.073	0,61
New Wave Group AB 'B'	SEK	235.000	1.983.564	1,91	4c Group AB	SEK	441.815	379.270	0,37
Rugvista Group AB	SEK	350.000	1.362.092	1,31	Admicom OYJ	EUR	30.000	1.414.500	1,36
			<b>5.066.445</b>	<b>4,88</b>	Asetek A/S	DKK	1.600.000	96.621	0,09
					Bittium OYJ	EUR	331.567	2.095.503	2,02
<b>Gesundheitswesen</b>									
ArcticZymes Technologies ASA	NOK	1.100.000	1.264.742	1,22	Canatu plc 'A'	EUR	50.000	580.000	0,56
BibbInstruments AB	SEK	680.000	182.344	0,18	Carasent AB	SEK	1.500.000	2.846.941	2,75
BibbInstruments AB Rights	SEK	680.000	17.169	0,02	Cyviz A/S	NOK	140.000	364.543	0,35
Bioretec Oy	EUR	270.000	610.200	0,59	Dynavox Group AB	SEK	470.000	2.541.091	2,45
BoneSupport Holding AB, Reg. S	SEK	80.000	2.705.204	2,61	Enea AB	SEK	220.000	1.913.458	1,84
Cellavision AB	SEK	100.000	1.842.902	1,78	Ependion AB	SEK	160.000	1.352.602	1,30
ContextVision AB	NOK	2.000.000	913.049	0,88	F-Secure OYJ	EUR	750.000	1.341.000	1,29
C-RAD AB 'B'	SEK	680.000	1.770.153	1,71	IAR Systems Group AB	SEK	190.000	2.018.107	1,94
Devyser Diagnostics AB	SEK	165.000	1.673.557	1,61	Lagercrantz Group AB 'B'	SEK	150.000	2.718.959	2,62
EQL Pharma AB	SEK	250.000	1.658.539	1,60	LeadDesk OYJ	EUR	225.000	1.363.500	1,31
Genovis AB	SEK	400.000	839.282	0,81	LumenRadio AB	SEK	170.000	1.422.339	1,37
Gentian Diagnostics ASA	NOK	523.631	1.753.036	1,69	Micro Systemation AB 'B'	SEK	350.000	1.416.941	1,36
Gubra A/S	DKK	15.000	1.258.698	1,21	NORBIT ASA	NOK	70.000	579.955	0,56
Medcap AB	SEK	60.000	3.118.576	3,00	Note AB	SEK	200.000	2.570.083	2,48
Medistim ASA	NOK	190.000	2.417.465	2,33	Prevas AB 'B'	SEK	190.000	1.925.473	1,85
Mentice AB	SEK	400.000	870.624	0,84	RTX A/S	DKK	90.000	668.357	0,64
Navamedic ASA	NOK	450.000	977.723	0,94	SHT Smart High-Tech AB 'B'	SEK	350.000	682.569	0,66
Nordhealth A/S 'A'	NOK	501.000	1.842.456	1,77	Smartoptics Group A/S	NOK	1.200.000	1.826.097	1,76
OssDsign AB	SEK	1.000.000	865.400	0,83	Upsales Technology AB	SEK	290.000	752.393	0,72
PhotoCure ASA	NOK	230.000	1.217.229	1,17	Vincio OYJ	EUR	250.000	425.000	0,41
Promimic AB	SEK	180.000	352.603	0,34	WithSecure OYJ	EUR	1.600.000	1.158.400	1,12
RaySearch Laboratories AB	SEK	160.000	2.974.052	2,86				<b>35.085.775</b>	<b>33,79</b>
Redsense Medical AB	SEK	130.000	80.359	0,08	<b>Grundstoffe</b>				
Stille AB	SEK	161.000	2.887.512	2,78	SP Group A/S	DKK	65.000	2.630.437	2,53
Surgical Science Sweden AB	SEK	140.000	1.905.100	1,83				<b>2.630.437</b>	<b>2,53</b>
Xvivo Perfusion AB	SEK	80.000	3.405.883	3,28	<b>Summe Aktien</b>				
			<b>39.403.857</b>	<b>37,96</b>				<b>98.807.531</b>	<b>95,17</b>
<b>Industrie</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Absolent Air Care Group AB	SEK	50.000	1.127.458	1,09				<b>98.807.531</b>	<b>95,17</b>
AVTECH Sweden AB 'B'	SEK	450.000	239.770	0,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Nordic Micro Cap

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Informationstechnologie</b>				
Asetek A/S	DKK	4.800.000	289.862	0,28
			<b>289.862</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>289.862</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>289.862</b>	<b>0,28</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>99.097.393</b>	<b>95,45</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.231.071</b>	<b>5,04</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(507.898)</b>	<b>(0,49)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>103.820.566</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Nordic Smaller Companies

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>										
Modern Times Group MTG AB 'B'	SEK	330.000	2.727.970	2,21	Broedrene A&O Johansen A/S 'B'	DKK	130.000	1.360.976	1,11	
Paradox Interactive AB	SEK	100.000	1.793.486	1,46	Fagerhult Group AB	SEK	525.000	2.463.649	2,00	
Storytel AB 'B'	SEK	350.000	2.062.944	1,68	Indutrade AB	SEK	80.000	1.923.731	1,56	
			<b>6.584.400</b>	<b>5,35</b>	Inwido AB	SEK	165.000	2.650.398	2,15	
					Metso OYJ	EUR	350.000	3.147.200	2,56	
					Nolato AB 'B'	SEK	630.000	2.961.864	2,41	
					NTG Nordic Transport Group A/S	DKK	70.000	2.416.191	1,96	
					Sdiptech AB 'B'	SEK	75.000	1.530.557	1,24	
					VBG Group AB 'B'	SEK	60.000	1.619.361	1,32	
								<b>25.069.655</b>	<b>20,37</b>	
					<b>Informationstechnologie</b>					
					Bittium OYJ	EUR	138.284	873.955	0,71	
					Carasent AB	SEK	1.350.000	2.562.247	2,08	
					Detection Technology Oy	EUR	30.980	475.543	0,39	
					Dynavox Group AB	SEK	840.000	4.541.524	3,69	
					IAR Systems Group AB	SEK	100.000	1.062.162	0,86	
					Kitron ASA	NOK	1.000.000	2.859.195	2,32	
					KNOW IT AB	SEK	160.000	1.919.552	1,56	
					Nordic Semiconductor ASA	NOK	50.000	424.610	0,34	
					QT Group OYJ	EUR	55.000	3.690.500	3,00	
					Sinch AB, Reg. S	SEK	900.000	1.613.354	1,31	
					Vaisala OYJ 'A'	EUR	105.000	5.050.500	4,11	
					WithSecure OYJ	EUR	1.500.000	1.086.000	0,88	
								<b>26.159.142</b>	<b>21,25</b>	
					<b>Grundstoffe</b>					
					Hexpol AB	SEK	275.000	2.437.313	1,98	
					Huhtamaki OYJ	EUR	100.000	3.406.000	2,77	
								<b>5.843.313</b>	<b>4,75</b>	
					<b>Summe Aktien</b>			<b>118.470.318</b>	<b>96,24</b>	
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				<b>118.470.318</b>	<b>96,24</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>118.470.318</b>	<b>96,24</b>	
					<b>Barmittel</b>			<b>5.111.694</b>	<b>4,15</b>	
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(488.414)</b>	<b>(0,39)</b>	
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>123.093.598</b>	<b>100,00</b>	
					<b>Gesundheitswesen</b>					
ALK-Abello A/S 'B'	DKK	160.000	3.401.567	2,77						
BioGaia AB 'B'	SEK	320.000	3.098.029	2,52						
Biotage AB	SEK	230.000	3.229.929	2,62						
Camurus AB	SEK	30.000	1.482.238	1,20						
Cellavision AB	SEK	100.000	1.863.136	1,51						
Elekta AB 'B'	SEK	300.000	1.580.183	1,28						
Embla Medical HF	DKK	1.000.000	4.731.847	3,85						
Genovis AB	SEK	430.000	902.228	0,73						
Gubra A/S	DKK	15.000	1.258.698	1,02						
H Lundbeck A/S	DKK	525.000	2.917.726	2,37						
Implantica AG, SDR 'A'	SEK	170.000	505.441	0,41						
Medistim ASA	NOK	140.000	1.781.290	1,45						
Revenio Group OYJ	EUR	40.000	1.056.800	0,86						
Surgical Science Sweden AB	SEK	200.000	2.721.571	2,21						
SwedenCare AB	SEK	680.000	2.891.448	2,35						
Zealand Pharma A/S 'A'	DKK	16.000	1.544.217	1,25						
			<b>34.966.348</b>	<b>28,40</b>						
					<b>Industrie</b>					
AFRY AB	SEK	250.000	3.336.666	2,71						
Bravida Holding AB, Reg. S	SEK	240.000	1.659.062	1,35						

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Smart Manufacturing

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
TopBuild Corp.	USD	460	143.584	0,95	Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.565	474.351	3,13
			<b>143.584</b>	<b>0,95</b>	Keyence Corp.	JPY	1.100	448.021	2,95
<b>Gesundheitswesen</b>									
Sartorius AG Preference	EUR	622	140.423	0,93	Microsoft Corp.	USD	1.844	785.993	5,17
Stryker Corp.	USD	844	306.341	2,02	PTC, Inc.	USD	1.827	336.459	2,22
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2.193	464.986	3,06	Renishaw plc	GBP	2.708	114.839	0,76
			<b>911.750</b>	<b>6,01</b>	SAP SE	EUR	2.431	605.070	3,99
<b>Industrie</b>									
AMETEK, Inc.	USD	2.532	458.578	3,02	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	24.000	790.108	5,20
Assa Abloy AB 'B'	SEK	7.859	233.588	1,54	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	1.040	400.255	2,64
BAE Systems plc	GBP	21.250	305.754	2,01				<b>5.183.810</b>	<b>34,15</b>
Carrier Global Corp.	USD	5.621	384.824	2,54	<b>Grundstoffe</b>				
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	4.247	378.254	2,49	Linde plc	USD	601	251.441	1,66
Comfort Systems USA, Inc.	USD	521	224.729	1,48				<b>251.441</b>	<b>1,66</b>
Daifuku Co. Ltd.	JPY	14.200	293.140	1,93	<b>Summe Aktien</b>				
Emerson Electric Co.	USD	3.817	476.459	3,14				<b>14.924.929</b>	<b>98,34</b>
FANUC Corp.	JPY	12.300	322.820	2,13	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Ferguson Enterprises, Inc.	USD	1.126	196.052	1,29				<b>14.924.929</b>	<b>98,34</b>
GEA Group AG	EUR	7.620	379.979	2,50	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
GXO Logistics, Inc.	USD	4.418	191.137	1,26				<b>14.924.929</b>	<b>98,34</b>
Hexcel Corp.	USD	5.075	318.363	2,10	<b>Barmittel</b>				
Hitachi Ltd.	JPY	18.200	447.031	2,95				<b>302.679</b>	<b>1,99</b>
Howmet Aerospace, Inc.	USD	3.115	344.308	2,27	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Kingspan Group plc	EUR	3.888	285.945	1,88				<b>(51.199)</b>	<b>(0,33)</b>
Nexans SA	EUR	2.549	276.031	1,82	<b>Summe Nettovermögen</b>				
nVent Electric plc	USD	5.694	390.909	2,58				<b>15.176.409</b>	<b>100,00</b>
Otis Worldwide Corp.	USD	2.436	225.900	1,49					
Parker-Hannifin Corp.	USD	603	384.951	2,54					
Schneider Electric SE	EUR	1.971	493.450	3,24					
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	26.450	211.814	1,40					
Siemens AG	EUR	2.968	585.391	3,85					
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	23.000	304.581	2,01					
Veralto Corp.	USD	3.134	320.356	2,11					
			<b>8.434.344</b>	<b>55,57</b>					
<b>Informationstechnologie</b>									
Amphenol Corp. 'A'	USD	6.711	468.039	3,08					
Arista Networks, Inc.	USD	3.976	445.388	2,93					
ASML Holding NV	EUR	447	315.287	2,08					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Smart Manufacturing

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	284	USD	296	31.01.2025	HSBC	-	-
GBP	137	USD	171	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	311.491	EUR	298.598	31.01.2025	HSBC	817	0,01
USD	281	GBP	223	31.01.2025	HSBC	2	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>819</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>819</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	9.367.169	USD	9.767.033	31.01.2025	HSBC	(21.032)	(0,14)
GBP	12.400	USD	15.690	31.01.2025	HSBC	(159)	-
USD	450.134	EUR	433.505	31.01.2025	HSBC	(903)	(0,01)
USD	534	GBP	427	31.01.2025	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(22.095)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(22.095)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(21.276)</b>	<b>(0,14)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Asian Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Bharti Airtel Ltd.	INR	204.138	3.783.862	2,05	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	6.146.400	2.176.020	1,18
SHIFT UP Corp.	KRW	30.575	1.306.896	0,71	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	6.468.100	1.744.998	0,95
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.344.500	3.041.747	1,65	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	816.400	2.642.292	1,43
Spark New Zealand Ltd.	NZD	986.966	1.638.367	0,89	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	949.400	1.742.731	0,95
Tencent Holdings Ltd.	HKD	171.200	9.182.207	4,98	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	62.810	2.020.111	1,10
True Corp. PCL, NVDR	THB	8.144.900	2.647.792	1,44	Go Digit General Insurance Ltd.	INR	641.183	2.381.175	1,29
			<b>21.600.871</b>	<b>11,72</b>	Hana Financial Group, Inc.	KRW	48.053	1.843.232	1,00
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	272.964	2.894.910	1,57	HDFC Bank Ltd.	INR	133.575	2.764.608	1,50
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	210.000	2.102.004	1,14	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	102.857	3.089.456	1,67
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	68.000	2.332.724	1,27	Infratil Ltd.	NZD	309.617	2.193.568	1,19
Hyundai Motor India Ltd.	INR	44.182	932.060	0,51	KB Financial Group, Inc.	KRW	15.651	884.836	0,48
Kia Corp.	KRW	28.261	1.915.807	1,04	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	223.483	2.742.405	1,49
MakeMyTrip Ltd.	USD	33.719	3.861.922	2,09	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	103.380	1.678.213	0,91
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	96.410	1.873.616	1,02	Shriram Finance Ltd.	INR	58.408	1.969.299	1,07
Midea Group Co. Ltd.	HKD	165.600	1.616.103	0,88	Westpac Banking Corp.	AUD	98.533	1.977.540	1,07
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	19.000	195.621	0,11				<b>37.552.612</b>	<b>20,37</b>
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	HKD	327.900	2.067.973	1,12	<b>Gesundheitswesen</b>				
PDD Holdings, Inc., ADR	USD	7.752	731.684	0,40	Cipla Ltd.	INR	134.669	2.404.395	1,30
Pop Mart International Group Ltd.	HKD	469.400	5.434.193	2,94	Cochlear Ltd.	AUD	6.438	1.159.682	0,63
Swiggy Ltd.	INR	202.389	1.278.676	0,69	CSL Ltd.	AUD	21.209	3.708.808	2,01
Titan Co. Ltd.	INR	39.730	1.508.892	0,82	Fortis Healthcare Ltd.	INR	521.419	4.383.285	2,39
Trip.com Group Ltd.	HKD	54.550	3.794.242	2,05	Pro Medicus Ltd.	AUD	15.142	2.357.630	1,28
Vishal Mega Mart Ltd.	INR	1.037.780	1.290.107	0,70	Rainbow Children's Medicare Ltd.	INR	107.695	1.886.143	1,02
Zomato Ltd.	INR	209.115	678.857	0,37	ResMed, Inc., CDI	AUD	120.841	2.763.111	1,50
			<b>34.509.391</b>	<b>18,72</b>	SAI Life Sciences Ltd., Reg. S	INR	4.734	41.538	0,02
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	7.027.900	1.240.314	0,67	ST Pharm Co. Ltd.	KRW	21.640	1.293.027	0,70
Varun Beverages Ltd.	INR	180.217	1.344.043	0,73				<b>19.997.619</b>	<b>10,85</b>
			<b>2.584.357</b>	<b>1,40</b>	<b>Industrie</b>				
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd.	HKD	249.400	1.808.269	0,98	ABB India Ltd.	INR	35.176	2.837.946	1,53
ANZ Group Holdings Ltd.	AUD	118.652	2.099.693	1,14	Brambles Ltd.	AUD	155.805	1.861.820	1,01
Axis Bank Ltd.	INR	144.359	1.794.166	0,97	Cleanaway Waste Management Ltd.	AUD	1.007.133	1.655.223	0,90
					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	76.540	2.781.567	1,51
					HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	5.637	1.448.343	0,79
					JD Logistics, Inc., Reg. S	HKD	1.006.200	1.653.284	0,90
					KEI Industries Ltd.	INR	45.021	2.331.927	1,27

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Asian Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	524.240	1.808.197	0,98
Sanil Electric Co. Ltd.	KRW	40.792	1.868.672	1,01
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	161.500	2.138.691	1,16
			<b>20.385.670</b>	<b>11,06</b>
<b>Informationstechnologie</b>				
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	263.000	1.482.449	0,80
MediaTek, Inc.	TWD	89.000	3.853.412	2,09
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	97.547	3.488.854	1,89
SK Hynix, Inc.	KRW	23.170	2.665.378	1,45
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	571.000	18.798.005	10,21
Xero Ltd.	AUD	16.243	1.704.518	0,92
			<b>31.992.616</b>	<b>17,36</b>
<b>Grundstoffe</b>				
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	37.766	1.175.520	0,64
Newmont Corp., CDI	AUD	44.266	1.634.492	0,89
Rio Tinto Ltd.	AUD	23.171	1.683.996	0,91
			<b>4.494.008</b>	<b>2,44</b>
<b>Immobilien</b>				
Ayala Land, Inc.	PHP	3.070.500	1.369.193	0,74
KE Holdings, Inc. 'A'	HKD	205.500	1.254.094	0,68
			<b>2.623.287</b>	<b>1,42</b>
<b>Versorger</b>				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	451.300	1.826.977	0,99
Contact Energy Ltd.	NZD	318.513	1.700.126	0,92
NHPC Ltd.	INR	2.697.626	2.540.653	1,38
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	721.570	2.600.024	1,41
			<b>8.667.780</b>	<b>4,70</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>184.408.211</b>	<b>100,04</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>184.408.211</b>	<b>100,04</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>184.408.211</b>	<b>100,04</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.326.007</b>	<b>1,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(2.404.838)</b>	<b>(1,30)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>184.329.380</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Industrie</b>				
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	121.422	23.293.649	5,00	Emerson Electric Co.	USD	75.605	9.437.435	2,03
Netflix, Inc.	USD	14.253	12.870.706	2,77	Hitachi Ltd.	JPY	591.200	14.521.138	3,11
			<b>36.164.355</b>	<b>7,77</b>	ITOCHU Corp.	JPY	184.700	9.101.062	1,96
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Booking Holdings, Inc.	USD	2.354	11.778.678	2,53	Kone OYJ 'B'	EUR	129.966	6.378.783	1,37
Bridgestone Corp.	JPY	127.500	4.305.593	0,93	RELX plc	GBP	257.547	11.709.146	2,52
Industria de Diseno Textil SA	EUR	235.459	12.146.946	2,61	Schneider Electric SE	EUR	43.777	10.959.805	2,36
Lowe's Cos., Inc.	USD	26.441	6.556.878	1,41	Siemens AG	EUR	65.917	13.001.058	2,80
			<b>34.788.095</b>	<b>7,48</b>				<b>75.108.427</b>	<b>16,15</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Colgate-Palmolive Co.	USD	104.427	9.488.247	2,04	Accenture plc 'A'	USD	24.991	8.822.949	1,90
L'Oreal SA	EUR	14.317	5.086.366	1,09	ASML Holding NV	EUR	15.514	10.942.629	2,35
Unilever plc	GBP	234.819	13.379.363	2,88	International Business Machines Corp.	USD	58.417	12.852.355	2,76
			<b>27.953.976</b>	<b>6,01</b>	KLA Corp.	USD	14.229	9.050.819	1,95
<b>Finanzen</b>									
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	2.441.317	4.079.396	0,88	Microsoft Corp.	USD	60.126	25.628.329	5,50
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	605.206	5.944.933	1,28	SAP SE	EUR	70.745	17.608.248	3,79
Bankinter SA	EUR	799.941	6.351.428	1,37	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	558.000	18.370.029	3,95
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	2.562.500	8.240.712	1,77	Texas Instruments, Inc.	USD	61.133	11.478.617	2,47
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	102.865	5.634.321	1,21				<b>114.753.975</b>	<b>24,67</b>
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	429.200	13.804.035	2,96	<b>Grundstoffe</b>				
Erste Group Bank AG	EUR	104.766	6.512.024	1,40	Norsk Hydro ASA	NOK	1.402.955	7.773.032	1,67
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.342.006	9.442.331	2,03				<b>7.773.032</b>	<b>1,67</b>
Mastercard, Inc. 'A'	USD	22.809	12.008.326	2,58	<b>Versorger</b>				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	794.500	9.300.946	2,00	SSE plc	GBP	270.362	5.432.901	1,17
Morgan Stanley	USD	106.069	13.328.410	2,86				<b>5.432.901</b>	<b>1,17</b>
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	490.300	10.608.199	2,28	<b>Summe Aktien</b>				
Visa, Inc. 'A'	USD	28.281	8.908.928	1,92				<b>457.485.664</b>	<b>98,35</b>
			<b>114.163.989</b>	<b>24,54</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>									
AstraZeneca plc	GBP	93.323	12.238.668	2,64				<b>457.485.664</b>	<b>98,35</b>
Elevance Health, Inc.	USD	15.182	5.602.735	1,20	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
GSK plc	GBP	424.646	7.163.333	1,54				<b>457.485.664</b>	<b>98,35</b>
Sanofi SA	EUR	80.905	7.881.708	1,69	<b>Barmittel</b>				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	16.275	8.460.470	1,82				<b>7.269.826</b>	<b>1,56</b>
			<b>41.346.914</b>	<b>8,89</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>396.653</b>	<b>0,09</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>465.152.143</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Infrastructure

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	3.186	101.020	1,68	NextEra Energy, Inc.	USD	3.291	236.862	3,94
			<b>101.020</b>	<b>1,68</b>	Orsted A/S, Reg. S	DKK	2.843	129.855	2,16
<b>Industrie</b>									
Canadian National Railway Co.	CAD	3.290	330.734	5,50	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	3.095	261.810	4,35
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	4.595	329.148	5,47	Redeia Corp. SA	EUR	3.506	60.120	1,00
Getlink SE	EUR	3.923	62.806	1,04	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	EUR	12.874	30.505	0,51
Rumo SA	BRL	18.142	52.342	0,87	Severn Trent plc	GBP	5.114	160.683	2,67
Union Pacific Corp.	USD	1.719	392.176	6,53	SJW Group	USD	575	28.532	0,47
			<b>1.167.206</b>	<b>19,41</b>	SSE plc	GBP	13.680	274.898	4,57
<b>Immobilien</b>									
American Tower Corp., REIT	USD	1.368	249.406	4,15	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	13.958	110.921	1,84
Crown Castle, Inc., REIT	USD	1.833	164.823	2,74	United Utilities Group plc	GBP	12.261	161.517	2,69
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	534	108.830	1,81	Veolia Environnement SA	EUR	4.539	127.882	2,13
			<b>523.059</b>	<b>8,70</b>				<b>4.180.201</b>	<b>69,53</b>
<b>Versorger</b>					<b>Summe Aktien</b>				
American States Water Co.	USD	604	47.214	0,79				<b>5.971.486</b>	<b>99,32</b>
American Water Works Co., Inc.	USD	967	120.319	2,00	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
California Water Service Group	USD	632	28.907	0,48				<b>5.971.486</b>	<b>99,32</b>
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	BRL	9.140	130.964	2,18	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Consolidated Edison, Inc.	USD	1.630	145.426	2,42				<b>5.971.486</b>	<b>99,32</b>
E.ON SE	EUR	13.626	162.586	2,70	<b>Barmittel</b>				
Edison International	USD	2.597	207.218	3,45				<b>29.737</b>	<b>0,49</b>
EDP Renovaveis SA	EUR	5.135	53.579	0,89	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
EDP SA	EUR	16.436	52.798	0,88				<b>11.118</b>	<b>0,19</b>
Elia Group SA	EUR	528	40.825	0,68	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Enel SpA	EUR	29.864	214.967	3,58				<b>6.012.341</b>	<b>100,00</b>
Energisa S/A	BRL	7.830	46.211	0,77					
Engie SA	EUR	11.327	180.223	3,00					
Equatorial Energia SA	BRL	11.240	49.830	0,83					
Essential Utilities, Inc.	USD	1.867	67.732	1,13					
Eversource Energy	USD	2.458	141.033	2,35					
EVN AG	EUR	1.139	26.135	0,43					
Exelon Corp.	USD	5.144	193.659	3,22					
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	2.934	90.225	1,50					
Iberdrola SA	EUR	20.288	280.421	4,66					
National Grid plc	GBP	26.580	316.344	5,26					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	16.538	3.172.656	3,56	Yum! Brands, Inc.	USD	2.095	280.176	0,32
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	16.535	164.270	0,18	Associated British Foods plc	GBP	2.851	72.971	0,08
Baidu, Inc. 'A'	HKD	72.450	770.606	0,87	Carrefour SA	EUR	1.848	26.369	0,03
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	1.243	427.762	0,48	Clicks Group Ltd.	ZAR	6.549	129.385	0,15
Comcast Corp. 'A'	USD	13.529	505.909	0,57	Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	962	30.109	0,03
Deutsche Telekom AG	EUR	11.166	337.652	0,38	Costco Wholesale Corp.	USD	564	521.919	0,59
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	11.300	60.053	0,07	George Weston Ltd.	CAD	1.007	156.437	0,18
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2.541	1.507.405	1,69	Nestle India Ltd.	INR	2.773	70.263	0,08
NAVER Corp.	KRW	635	85.227	0,10	Nestle SA	CHF	3.593	296.033	0,33
NetEase, Inc.	HKD	7.700	137.067	0,15	PepsiCo, Inc.	USD	2.069	314.493	0,35
Pinterest, Inc. 'A'	USD	4.140	120.918	0,14	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	6.305	381.754	0,43
Publicis Groupe SA	EUR	249	26.654	0,03	Uni-President Enterprises Corp.	TWD	66.000	162.966	0,18
Telefonica SA	EUR	29.368	120.160	0,14	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	29.378	76.806	0,09
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.900	316.443	0,36	Walmart, Inc.	USD	8.769	795.245	0,89
Vodafone Group plc	GBP	478.491	409.427	0,46				<b>3.034.750</b>	<b>3,41</b>
WPP plc	GBP	20.336	210.796	0,24					
			<b>8.373.005</b>	<b>9,42</b>	<b>Energie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Airbnb, Inc. 'A'	USD	2.898	382.804	0,43	Equinor ASA	NOK	19.952	468.165	0,53
Amazon.com, Inc.	USD	8.831	1.968.470	2,21	Halliburton Co.	USD	5.634	152.568	0,17
Booking Holdings, Inc.	USD	215	1.075.793	1,21	PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	350.000	275.593	0,31
Carnival Corp.	USD	11.941	300.201	0,34	Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	69.555	407.502	0,46
Compass Group plc	GBP	913	30.448	0,03	Shell plc	GBP	18.275	566.878	0,64
DoorDash, Inc. 'A'	USD	2.253	383.505	0,43	TotalEnergies SE	EUR	4.799	266.175	0,30
Ferrari NV	EUR	745	320.984	0,36	Valero Energy Corp.	USD	1.300	155.473	0,17
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	7.142	96.771	0,11				<b>2.292.354</b>	<b>2,58</b>
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	73.000	149.287	0,17	<b>Finanzen</b>				
Home Depot, Inc. (The)	USD	1.169	456.477	0,51	3i Group plc	GBP	7.246	323.532	0,36
Industria de Diseno Textil SA	EUR	18.513	955.055	1,07	ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	5.608	86.781	0,10
JD.com, Inc. 'A'	HKD	2.150	37.623	0,04	Admiral Group plc	GBP	4.517	149.621	0,17
Li Auto, Inc. 'A'	HKD	36.854	445.671	0,50	Allianz SE	EUR	1.215	372.999	0,42
Lowe's Cos., Inc.	USD	414	102.664	0,12	American Express Co.	USD	522	155.585	0,17
McDonald's Corp.	USD	616	178.616	0,20	Aviva plc	GBP	59.012	346.585	0,39
NVR, Inc.	USD	3	24.584	0,03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	8.965	88.063	0,10
Page Industries Ltd.	INR	313	173.654	0,20	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	284.600	170.599	0,19
Panasonic Holdings Corp.	JPY	61.300	633.950	0,71	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	66.000	33.780	0,04
Starbucks Corp.	USD	2.921	265.049	0,30	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	1.523	81.775	0,09
Tesla, Inc.	USD	2.301	975.203	1,10	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	362.900	91.901	0,10
					BB Seguridade Participacoes SA	BRL	13.885	81.303	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	3.157	1.430.139	1,60	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	234	45.140	0,05
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	CAD	8.463	460.909	0,52	Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	1.061	15.090	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	2.439	154.263	0,17	Progressive Corp. (The)	USD	3.001	720.013	0,81
Capital One Financial Corp.	USD	1.443	257.225	0,29	Prudential plc	GBP	26.547	211.854	0,24
China CITIC Bank Corp. Ltd. 'H'	HKD	31.000	21.434	0,02	Regions Financial Corp.	USD	1.241	29.425	0,03
Chubb Ltd.	USD	314	86.568	0,10	Synchrony Financial	USD	1.381	90.012	0,10
Citizens Financial Group, Inc.	USD	2.210	96.465	0,11	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.800	64.560	0,07
Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	1.014	261.220	0,29	US Bancorp	USD	15.843	766.493	0,86
Commonwealth Bank of Australia	AUD	1.499	142.708	0,16	Visa, Inc. 'A'	USD	4.404	1.387.325	1,56
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	11.720	376.942	0,42	Willis Towers Watson plc	USD	384	120.395	0,14
EXOR NV	EUR	1.817	167.210	0,19	Woori Financial Group, Inc.	KRW	1.286	13.380	0,02
Fidelity National Financial, Inc.	USD	14.112	793.195	0,89	Zurich Insurance Group AG	CHF	509	303.864	0,34
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	6.894	556.595	0,63				<b>16.462.978</b>	<b>18,51</b>
Fifth Third Bancorp	USD	2.385	102.113	0,11					
Generali	EUR	9.311	264.938	0,30	<b>Gesundheitswesen</b>				
Hannover Rueck SE	EUR	66	16.644	0,02	Abbott Laboratories	USD	2.908	328.298	0,37
HSBC Holdings plc	GBP	7.499	73.777	0,08	AbbVie, Inc.	USD	5.662	997.592	1,12
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	5.937	178.326	0,20	AstraZeneca plc	GBP	2.133	279.728	0,31
Industrivarden AB 'C'	SEK	3.318	105.735	0,12	Bayer AG	EUR	7.052	139.821	0,16
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	70.987	286.200	0,32	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	15.097	849.138	0,95
Investor AB 'B'	SEK	19.301	515.217	0,58	Cochlear Ltd.	AUD	1.591	286.588	0,32
JPMorgan Chase & Co.	USD	2.470	592.450	0,67	Eli Lilly & Co.	USD	326	252.452	0,28
Lloyds Banking Group plc	GBP	437.015	299.916	0,34	Gilead Sciences, Inc.	USD	8.461	779.466	0,88
Malayan Banking Bhd.	MYR	65.700	150.528	0,17	GSK plc	GBP	5.410	91.261	0,10
Manulife Financial Corp.	CAD	10.444	319.198	0,36	HCA Healthcare, Inc.	USD	622	185.839	0,21
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	1.573	333.848	0,38	Illumina, Inc.	USD	2.285	305.930	0,34
Mastercard, Inc. 'A'	USD	2.359	1.241.950	1,40	Johnson & Johnson	USD	3.786	542.705	0,61
Medibank Pvt. Ltd.	AUD	81.841	192.635	0,22	Legend Biotech Corp., ADR	USD	2.099	68.848	0,08
Moody's Corp.	USD	696	330.360	0,37	Merck & Co., Inc.	USD	5.719	564.750	0,64
MSCI, Inc. 'A'	USD	146	87.730	0,10	Novartis AG	CHF	4.640	452.138	0,51
National Bank of Canada	CAD	3.376	306.692	0,34	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	4.926	423.012	0,48
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	3.300	40.495	0,05	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.800	39.558	0,04
Partners Group Holding AG	CHF	188	257.109	0,29	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	298	209.719	0,24
Phoenix Group Holdings plc	GBP	33.207	212.169	0,24	Roche Holding AG	CHF	1.325	373.112	0,42
					Sonova Holding AG	CHF	313	102.669	0,12
					Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	2.547	56.102	0,06
					Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2.300	60.840	0,07
					Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	1.571	61.636	0,07
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	119	60.428	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	69	12.325	0,01	WW Grainger, Inc.	USD	28	29.698	0,03
			<b>7.523.955</b>	<b>8,46</b>				<b>9.964.757</b>	<b>11,21</b>
<b>Industrie</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
ABB Ltd.	CHF	2.135	116.109	0,13	Accton Technology Corp.	TWD	6.000	141.830	0,16
Atlas Copco AB 'A'	SEK	5.034	77.480	0,09	Apple, Inc.	USD	19.594	4.947.786	5,55
Brambles Ltd.	AUD	19.287	230.474	0,26	AppLovin Corp. 'A'	USD	1.892	638.753	0,72
Caterpillar, Inc.	USD	1.942	706.575	0,79	ASML Holding NV	EUR	35	24.687	0,03
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	328	29.213	0,03	Atlassian Corp. 'A'	USD	556	137.933	0,16
Cintas Corp.	USD	660	121.181	0,14	Broadcom, Inc.	USD	3.114	734.969	0,83
Deutsche Post AG	EUR	6.137	217.546	0,24	Capgemini SE	EUR	1.480	243.249	0,27
Eiffage SA	EUR	971	85.492	0,10	CGI, Inc.	CAD	4.026	439.548	0,49
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	1.702	188.741	0,21	Cisco Systems, Inc.	USD	11.662	690.638	0,78
Fastenal Co.	USD	3.310	238.614	0,27	Datadog, Inc. 'A'	USD	3.077	445.025	0,50
Geberit AG	CHF	456	260.244	0,29	Delta Electronics, Inc.	TWD	2.000	26.354	0,03
Hitachi Ltd.	JPY	5.200	127.723	0,14	F5, Inc.	USD	1.458	369.070	0,42
Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.376	351.237	0,39	GoDaddy, Inc. 'A'	USD	1.507	301.416	0,34
ITOCHU Corp.	JPY	5.400	266.084	0,30	HCL Technologies Ltd.	INR	13.552	303.356	0,34
Knorr-Bremse AG	EUR	1.303	95.492	0,11	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	9.885	212.260	0,24
Makita Corp.	JPY	10.900	334.448	0,38	Infosys Ltd., ADR	USD	10.987	243.145	0,27
Masco Corp.	USD	8.188	595.157	0,67	International Business Machines Corp.	USD	1.756	386.338	0,43
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	659	117.135	0,13	MediaTek, Inc.	TWD	20.000	865.935	0,97
Otis Worldwide Corp.	USD	2.793	259.006	0,29	Microsoft Corp.	USD	7.913	3.372.866	3,79
Paychex, Inc.	USD	4.560	638.258	0,72	Motorola Solutions, Inc.	USD	1.335	620.027	0,70
Pentair plc	USD	1.740	175.139	0,20	NEC Corp.	JPY	1.000	86.171	0,10
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.400	97.615	0,11	Nokia OYJ	EUR	77.547	342.651	0,39
RELX plc	GBP	3.975	180.720	0,20	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	2.000	30.697	0,03
Republic Services, Inc. 'A'	USD	4.588	924.258	1,05	NVIDIA Corp.	USD	24.676	3.416.369	3,84
Schneider Electric SE	EUR	756	189.269	0,21	Oracle Corp.	USD	4.014	673.141	0,76
SGS SA	CHF	1.396	140.503	0,16	Oracle Corp. Japan	JPY	1.100	105.465	0,12
Siemens AG	EUR	3.215	634.106	0,71	Pegatron Corp.	TWD	94.000	264.043	0,30
Siemens Energy AG	EUR	5.722	308.092	0,35	QUALCOMM, Inc.	USD	5.391	835.691	0,94
Thomson Reuters Corp.	CAD	300	48.314	0,05	Realtek Semiconductor Corp.	TWD	2.000	34.722	0,04
Toyota Tsusho Corp.	JPY	2.100	37.307	0,04	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	9.906	354.297	0,40
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	2.213	611.002	0,69	ServiceNow, Inc.	USD	86	92.179	0,10
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	4.218	492.499	0,55	Skyworks Solutions, Inc.	USD	1.303	115.602	0,13
Vinci SA	EUR	989	102.515	0,12	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	30.000	987.636	1,11
Waste Connections, Inc.	CAD	1.284	219.540	0,25	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	5.874	280.803	0,32
WEG SA	BRL	7.527	64.339	0,07	TE Connectivity plc	USD	514	73.612	0,08
Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	USD	2.534	484.936	0,55	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	87.726	712.992	0,80
Wolters Kluwer NV	EUR	1.012	168.696	0,19	VeriSign, Inc.	USD	4.106	843.786	0,95

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Wipro Ltd., ADR	USD	79.198	280.798	0,32	NRG Energy, Inc.	USD	1.804	166.665	0,19
			<b>24.675.840</b>	<b>27,75</b>	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	30.633	110.379	0,12
<b>Grundstoffe</b>					SSE plc	GBP	1.781	35.789	0,04
BASF SE	EUR	1.028	45.380	0,05	United Utilities Group plc	GBP	16.087	211.917	0,24
BHP Group Ltd.	AUD	26.987	660.922	0,74				<b>1.869.617</b>	<b>2,10</b>
Ecolab, Inc.	USD	3.444	809.269	0,91	<b>Summe Aktien</b>			<b>88.595.120</b>	<b>99,63</b>
Fortescue Ltd.	AUD	8.943	101.011	0,11	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>88.595.120</b>	<b>99,63</b>
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	248	18.171	0,02	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
NMDC Ltd.	INR	29.502	22.698	0,03	<b>Aktien</b>				
Nucor Corp.	USD	2.059	238.968	0,27	<b>Finanzen</b>				
Reliance, Inc.	USD	31	8.270	0,01	Sberbank of Russia PJSC#	RUB	59.096	-	-
RPM International, Inc.	USD	5.681	701.141	0,79				-	-
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	950	322.619	0,36	<b>Summe Aktien</b>			-	-
Southern Copper Corp.	USD	3.874	355.021	0,40	<b>Optionsscheine</b>				
Syensqo SA	EUR	1.794	131.553	0,15	<b>Informationstechnologie</b>				
			<b>3.415.023</b>	<b>3,84</b>	Constellation Software, Inc. 31/03/2040#	CAD	46	-	-
<b>Immobilien</b>								-	-
American Tower Corp., REIT	USD	983	179.215	0,20	<b>Summe Optionsscheine</b>			-	-
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	57.600	214.219	0,24	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
Crown Castle, Inc., REIT	USD	1.059	95.225	0,11	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>88.595.120</b>	<b>99,63</b>
Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	700	78.118	0,09	<b>Barmittel</b>			<b>299.963</b>	<b>0,34</b>
Equinix, Inc., REIT	USD	11	10.321	0,01	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>27.714</b>	<b>0,03</b>
Hulic Co. Ltd.	JPY	24.700	214.788	0,24	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>88.922.797</b>	<b>100,00</b>
Prologis, Inc., REIT	USD	223	23.496	0,03					
Public Storage, REIT	USD	467	138.526	0,16					
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	542	110.460	0,12					
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	877	150.298	0,17					
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	45.000	433.209	0,48					
WP Carey, Inc., REIT	USD	1.791	97.981	0,11					
			<b>1.745.856</b>	<b>1,96</b>					
<b>Versorger</b>									
American Water Works Co., Inc.	USD	1.289	160.384	0,18					
Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	3.669	88.595	0,10					
CPFL Energia SA	BRL	4.597	23.487	0,03					
Endesa SA	EUR	8.362	180.496	0,20					
Enel SpA	EUR	64.805	466.480	0,52					
Exelon Corp.	USD	7.187	270.573	0,30					
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	4.249	130.663	0,15					
Iberdrola SA	EUR	1.750	24.189	0,03					

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
TOPIX Mini Index	13.03.2025	1	JPY	17.746	276	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>276</b>	<b>-</b>
EURO STOXX 50 Index	21.03.2025	1	EUR	50.726	(1.029)	-
S&P 500 Micro Emini Index	21.03.2025	4	USD	119.454	(3.450)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(4.479)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(4.203)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert CHF	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Aktien</b>										
<b>Zyklische Konsumgüter</b>										
Swatch Group AG (The)	CHF	8.809	1.460.092	1,16	Georg Fischer AG	CHF	36.748	2.508.051	2,00	
Swatch Group AG (The)	CHF	73.985	2.382.317	1,90	Interroll Holding AG	CHF	765	1.520.820	1,21	
			<b>3.842.409</b>	<b>3,06</b>	Meier Tobler Group AG	CHF	24.010	669.879	0,53	
					OC Oerlikon Corp. AG Pfaffikon	CHF	420.156	1.478.109	1,18	
					R&S Group Holding AG	CHF	65.461	1.204.482	0,96	
					Schindler Holding AG	CHF	29.472	7.338.527	5,86	
					Schweiter Technologies AG	CHF	2.370	981.180	0,78	
					SFS Group AG	CHF	30.629	3.834.751	3,06	
					SGS SA	CHF	27.696	2.514.797	2,00	
					Zehnder Group AG 'RG'	CHF	46.957	2.110.717	1,68	
								<b>39.955.272</b>	<b>31,86</b>	
					<b>Informationstechnologie</b>					
					ALSO Holding AG	CHF	11.033	2.465.876	1,97	
					ams-OSRAM AG	CHF	133.451	805.243	0,64	
					Comet Holding AG	CHF	15.172	3.747.484	2,99	
					Inficon Holding AG	CHF	1.528	1.586.064	1,26	
					Temenos AG	CHF	36.934	2.349.002	1,87	
								<b>10.953.669</b>	<b>8,73</b>	
					<b>Grundstoffe</b>					
					CPH Group AG	CHF	3.239	239.686	0,19	
					SIG Group AG	CHF	217.715	3.877.504	3,09	
								<b>4.117.190</b>	<b>3,28</b>	
					<b>Immobilien</b>					
					Zug Estates Holding AG 'B'	CHF	1.128	2.289.840	1,83	
								<b>2.289.840</b>	<b>1,83</b>	
					<b>Versorger</b>					
					BKW AG	CHF	23.853	3.606.574	2,87	
								<b>3.606.574</b>	<b>2,87</b>	
					<b>Summe Aktien</b>				<b>124.374.597</b>	<b>99,15</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				<b>124.374.597</b>	<b>99,15</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				<b>124.374.597</b>	<b>99,15</b>
					<b>Barmittel</b>				<b>1.454.121</b>	<b>1,16</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				<b>(381.757)</b>	<b>(0,31)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				<b>125.446.961</b>	<b>100,00</b>
					<b>Basiskonsumgüter</b>					
Aryzta AG	CHF	1.739.900	2.756.002	2,20						
Barry Callebaut AG	CHF	2.225	2.685.575	2,14						
Bell Food Group AG	CHF	3.513	920.406	0,73						
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	524	5.302.879	4,23						
Orion AG	CHF	34.832	1.433.337	1,14						
			<b>13.098.199</b>	<b>10,44</b>						
					<b>Finanzen</b>					
Baloise Holding AG	CHF	17.402	2.857.408	2,28						
Cembra Money Bank AG	CHF	32.131	2.633.135	2,10						
Helvetia Holding AG	CHF	35.838	5.336.278	4,25						
Julius Baer Group Ltd.	CHF	66.647	3.896.184	3,11						
St. Galler Kantonalbank AG	CHF	6.243	2.725.070	2,17						
VZ Holding AG	CHF	31.289	4.474.327	3,57						
			<b>21.922.402</b>	<b>17,48</b>						
					<b>Gesundheitswesen</b>					
Bachem Holding AG	CHF	33.520	1.922.372	1,53						
Galderma Group AG	CHF	42.797	4.317.361	3,44						
Galenica AG, Reg. S	CHF	46.723	3.466.847	2,76						
Medacta Group SA, Reg. S	CHF	17.575	1.877.010	1,50						
PolyPeptide Group AG, Reg. S	CHF	20.928	591.216	0,47						
Sandoz Group AG	CHF	78.000	2.884.440	2,30						
SKAN Group AG	CHF	22.200	1.700.520	1,36						
Straumann Holding AG	CHF	39.071	4.465.816	3,56						
Tecan Group AG	CHF	16.717	3.363.460	2,68						
			<b>24.589.042</b>	<b>19,60</b>						
					<b>Industrie</b>					
Accelleron Industries AG	CHF	87.604	4.064.826	3,25						
Belimo Holding AG	CHF	4.950	2.947.725	2,35						
Bucher Industries AG	CHF	5.345	1.750.488	1,40						
Burckhardt Compression Holding AG	CHF	1.930	1.246.780	0,99						
Bystronic AG	CHF	3.364	1.046.204	0,83						
Daetwyler Holding AG	CHF	18.068	2.410.271	1,92						
Forbo Holding AG	CHF	3.083	2.327.665	1,86						

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Taiwanese Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1.817.000	6.845.986	3,80	Shin Zu Shing Co. Ltd.	TWD	149.000	956.408	0,53
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	1.452.000	5.026.827	2,79	Sporton International, Inc.	TWD	224.500	1.419.970	0,79
					Tatung Co. Ltd.	TWD	978.000	1.431.891	0,80
					Voltronic Power Technology Corp.	TWD	41.000	2.330.619	1,29
			<b>11.872.813</b>	<b>6,59</b>				<b>12.541.597</b>	<b>6,97</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Dadi Early-Childhood Education Group Ltd.	TWD	627.065	467.652	0,26	Accton Technology Corp.	TWD	61.000	1.441.939	0,80
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	144.000	2.240.726	1,24	Advantech Co. Ltd.	TWD	186.552	1.976.955	1,10
KMC Kuei Meng International, Inc.	TWD	460.000	1.679.962	0,93	Airoha Technology Corp.	TWD	53.000	1.142.694	0,63
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	491.000	2.265.521	1,26	Alchip Technologies Ltd.	TWD	13.000	1.306.684	0,73
momo.com, Inc.	TWD	89.640	912.837	0,51	ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	1.299.000	6.440.302	3,58
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	37.000	414.417	0,23	ASMedia Technology, Inc.	TWD	58.000	3.524.862	1,96
Topkey Corp.	TWD	426.000	2.662.557	1,48	ASPEED Technology, Inc.	TWD	7.000	713.505	0,40
			<b>10.643.672</b>	<b>5,91</b>	Asustek Computer, Inc.	TWD	161.000	3.033.010	1,68
<b>Basiskonsumgüter</b>									
President Chain Store Corp.	TWD	402.000	3.225.989	1,80	Chroma ATE, Inc.	TWD	336.000	4.206.380	2,34
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	557.000	1.375.338	0,76	Chunghwa Precision Test Tech Co. Ltd.	TWD	57.000	1.539.615	0,86
			<b>4.601.327</b>	<b>2,56</b>	Delta Electronics, Inc.	TWD	631.000	8.314.533	4,62
<b>Finanzen</b>									
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.350.571	4.907.002	2,72	E Ink Holdings, Inc.	TWD	407.000	3.395.440	1,89
Chailease Holding Co. Ltd.	TWD	313.000	1.081.590	0,60	Elite Material Co. Ltd.	TWD	51.000	962.652	0,53
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.940.000	3.511.220	1,95	Ennoconn Corp.	TWD	153.000	1.361.996	0,76
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	TWD	1.928.090	1.540.396	0,86	Foxconn Technology Co. Ltd.	TWD	427.000	973.538	0,54
KGI Financial Holding Co. Ltd.	TWD	5.174.000	2.718.897	1,51	Global Unichip Corp.	TWD	35.000	1.459.710	0,81
			<b>13.759.105</b>	<b>7,64</b>	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.056.750	11.593.262	6,44
<b>Gesundheitswesen</b>									
Pegavision Corp.	TWD	191.599	2.206.527	1,23	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	TWD	30.000	1.402.005	0,78
Universal Vision Biotechnology Co. Ltd.	TWD	147.499	901.661	0,50	King Yuan Electronics Co. Ltd.	TWD	598.000	2.040.556	1,13
			<b>3.108.188</b>	<b>1,73</b>	Largan Precision Co. Ltd.	TWD	81.000	6.626.543	3,68
<b>Industrie</b>									
Advanced Energy Solution Holding Co. Ltd.	TWD	49.000	1.706.699	0,95	Lotes Co. Ltd.	TWD	10.000	598.106	0,33
Airtac International Group	TWD	118.000	3.046.236	1,69	MediaTek, Inc.	TWD	292.000	12.642.654	7,02
CTCI Corp.	TWD	715.000	842.782	0,47	Micro-Star International Co. Ltd.	TWD	138.000	775.133	0,43
Fortune Electric Co. Ltd.	TWD	47.000	806.992	0,45	Novatek Microelectronics Corp.	TWD	39.000	598.592	0,33
					Parade Technologies Ltd.	TWD	168.000	3.949.726	2,19
					Realtek Semiconductor Corp.	TWD	56.000	972.204	0,54
					Silergy Corp.	TWD	259.000	3.200.341	1,78
					Sinbon Electronics Co. Ltd.	TWD	229.000	1.835.366	1,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Taiwanese Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	537.565	17.697.283	9,83
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	166.000	864.310	0,48
Unimicron Technology Corp.	TWD	455.000	1.964.388	1,09
Universal Microwave Technology, Inc.	TWD	78.000	781.527	0,43
VisEra Technologies Co. Ltd.	TWD	109.000	1.026.619	0,57
WinWay Technology Co. Ltd.	TWD	35.000	1.227.773	0,68
Wiwynn Corp.	TWD	29.232	2.347.187	1,30
Yageo Corp.	TWD	73.326	1.213.981	0,67
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	494.000	1.811.385	1,01
			<b>116.962.756</b>	<b>64,96</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>173.489.458</b>	<b>96,36</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>173.489.458</b>	<b>96,36</b>
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder Taiwan Small & Mid Cap Equity fund - Class I share	TWD	9.046	4.063.502	2,26
			<b>4.063.502</b>	<b>2,26</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>4.063.502</b>	<b>2,26</b>
<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>4.063.502</b>	<b>2,26</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>177.552.960</b>	<b>98,62</b>
<b>Barmittel</b>			<b>2.671.891</b>	<b>1,48</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(180.121)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>180.044.730</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Western Alliance Bancorp				
<b>Aktien</b>					USD 103.347 8.657.447 1,05				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>116.475.179 14,08</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Iridium Communications, Inc.	USD	441.544	12.802.116	1,55	Azenta, Inc.	USD	248.710	12.446.206	1,50
Match Group, Inc.	USD	394.742	12.980.067	1,57	Cooper Cos., Inc. (The)	USD	103.998	9.524.398	1,15
Stagwell, Inc. 'A'	USD	815.441	5.403.277	0,65	Encompass Health Corp.	USD	95.846	8.868.895	1,07
			<b>31.185.460</b>	<b>3,77</b>	Haemonetics Corp.	USD	152.794	11.736.630	1,42
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					ICU Medical, Inc.				
Aramark	USD	440.498	16.446.699	1,98	Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	80.588	6.743.574	0,82
Burlington Stores, Inc.	USD	33.540	9.580.820	1,16	iRhythm Technologies, Inc.	USD	49.019	4.281.298	0,52
Churchill Downs, Inc.	USD	87.421	11.752.737	1,42	Masimo Corp.	USD	92.283	15.568.112	1,89
Gentex Corp.	USD	190.888	5.468.267	0,66	Natera, Inc.	USD	56.308	8.966.162	1,08
Lithia Motors, Inc. 'A'	USD	30.828	11.047.663	1,34	NeoGenomics, Inc.	USD	609.766	10.366.502	1,25
Mohawk Industries, Inc.	USD	71.697	8.521.610	1,03	Option Care Health, Inc.	USD	343.806	7.807.893	0,94
Newell Brands, Inc.	USD	529.528	5.306.141	0,64				<b>108.067.675</b>	<b>13,06</b>
Patrick Industries, Inc.	USD	67.092	5.569.515	0,67	<b>Industrie</b>				
PVH Corp.	USD	69.913	7.412.341	0,90	Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	60.696	6.994.316	0,85
Sonos, Inc.	USD	573.759	8.676.452	1,05	AZEK Co., Inc. (The) 'A'	USD	183.595	8.842.275	1,07
VF Corp.	USD	376.465	8.077.843	0,98	BWX Technologies, Inc.	USD	102.524	11.526.655	1,39
			<b>97.860.088</b>	<b>11,83</b>	Hayward Holdings, Inc.	USD	643.032	9.852.632	1,19
<b>Basiskonsumgüter</b>					Hexcel Corp.				
Darling Ingredients, Inc.	USD	218.749	7.232.443	0,87	IDEX Corp.	USD	35.399	7.409.582	0,90
Post Holdings, Inc.	USD	90.059	10.232.065	1,24	Kirby Corp.	USD	82.669	8.763.644	1,06
			<b>17.464.508</b>	<b>2,11</b>	Leidos Holdings, Inc.	USD	38.343	5.495.901	0,66
<b>Energie</b>					Regal Rexnord Corp.				
Cactus, Inc. 'A'	USD	109.276	6.306.208	0,76	Rentokil Initial plc, ADR	USD	671.884	16.868.385	2,03
Coterra Energy, Inc.	USD	309.118	7.877.958	0,95	Robert Half, Inc.	USD	114.094	8.042.559	0,97
Permian Resources Corp. 'A'	USD	595.524	8.434.974	1,02	Tetra Tech, Inc.	USD	201.087	8.016.155	0,97
			<b>22.619.140</b>	<b>2,73</b>	WNS Holdings Ltd.	USD	249.015	11.734.446	1,42
<b>Finanzen</b>					<b>128.956.370 15,59</b>				
Assurant, Inc.	USD	71.986	15.307.493	1,85	<b>Informationstechnologie</b>				
Atlantic Union Bankshares Corp.	USD	228.676	8.676.101	1,05	Amdocs Ltd.	USD	149.196	12.747.054	1,54
Commerce Bancshares, Inc.	USD	140.994	8.833.104	1,07	ASGN, Inc.	USD	108.759	9.104.999	1,10
Evercore, Inc. 'A'	USD	26.780	7.465.193	0,90	Ciena Corp.	USD	151.485	12.927.302	1,56
Kemper Corp.	USD	285.662	18.861.764	2,28	Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	180.550	14.111.322	1,71
Morningstar, Inc.	USD	18.215	6.163.322	0,75	Entegris, Inc.	USD	118.370	11.836.184	1,43
PJT Partners, Inc. 'A'	USD	49.821	7.849.893	0,95	EPAM Systems, Inc.	USD	53.340	12.547.790	1,52
Prosperity Bancshares, Inc.	USD	112.592	8.474.414	1,02	Informatica, Inc. 'A'	USD	418.175	10.881.145	1,32
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	38.627	8.217.245	0,99	Littelfuse, Inc.	USD	49.798	11.705.022	1,42
Ryan Specialty Holdings, Inc. 'A'	USD	139.847	8.923.762	1,08	LiveRamp Holdings, Inc.	USD	419.661	12.846.301	1,55
SouthState Corp.	USD	89.686	9.045.441	1,09	Lumentum Holdings, Inc.	USD	180.030	15.176.052	1,83

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	USD	82.309	10.727.243	1,30	Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	344.699	9.485.692	1,15
Novanta, Inc.	USD	63.180	9.658.812	1,17	Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	75.021	9.124.984	1,10
Rogers Corp.	USD	64.281	6.612.872	0,80	PotlatchDeltic Corp., REIT	USD	51.292	1.989.744	0,24
Semtech Corp.	USD	85.729	5.277.000	0,64	Terreno Realty Corp., REIT	USD	129.624	7.662.608	0,93
Twilio, Inc. 'A'	USD	77.167	8.409.235	1,02				<b>38.911.202</b>	<b>4,70</b>
Viavi Solutions, Inc.	USD	1.357.459	13.718.690	1,66					
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	29.080	11.191.754	1,35	<b>Versorger</b>				
			<b>189.478.777</b>	<b>22,92</b>	NiSource, Inc.	USD	121.735	4.472.568	0,54
<b>Grundstoffe</b>					ONE Gas, Inc.	USD	85.714	5.955.830	0,72
Avery Dennison Corp.	USD	54.976	10.312.604	1,25				<b>10.428.398</b>	<b>1,26</b>
Axalta Coating Systems Ltd.	USD	135.266	4.610.821	0,56	<b>Summe Aktien</b>			<b>802.452.736</b>	<b>97,01</b>
Balchem Corp.	USD	59.937	9.852.480	1,19	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>802.452.736</b>	<b>97,01</b>
Graphic Packaging Holding Co.	USD	369.365	10.041.268	1,21	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>802.452.736</b>	<b>97,01</b>
Westlake Corp.	USD	54.439	6.188.766	0,75	<b>Barmittel</b>			<b>25.544.655</b>	<b>3,09</b>
			<b>41.005.939</b>	<b>4,96</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(796.271)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>827.201.120</b>	<b>100,00</b>
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	286.902	10.648.174	1,28					

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	36.106	USD	37.548	31.01.2025	HSBC	18	-
USD	2.317.480	EUR	2.220.657	31.01.2025	HSBC	7.014	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>7.032</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>7.032</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	97.739.800	USD	101.912.138	31.01.2025	HSBC	(219.495)	(0,03)
USD	4.111.502	EUR	3.962.060	31.01.2025	HSBC	(10.794)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(230.289)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(230.289)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(223.257)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Smaller Companies Impact

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens		
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Informationstechnologie</b>						
<b>Aktien</b>					Allegro						
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					MicroSystems, Inc.						
Cavco Industries, Inc.	USD	18.822	8.441.383	2,31	Box, Inc. 'A'	USD	292.764	9.334.575	2,56		
				<b>8.441.383</b>	<b>2,31</b>	Ciena Corp.	USD	109.854	9.374.630	2,57	
<b>Basiskonsumgüter</b>					Commvault Systems, Inc.						
Darling Ingredients, Inc.	USD	206.675	6.833.243	1,88	EPAM Systems, Inc.	USD	30.138	4.571.766	1,25		
Primo Brands Corp. 'A'	USD	161.357	4.941.766	1,35	Informatica, Inc. 'A'	USD	47.809	11.246.669	3,09		
				<b>11.775.009</b>	<b>3,23</b>	Littelfuse, Inc.	USD	258.039	6.714.318	1,84	
<b>Finanzen</b>					LiveRamp Holdings, Inc.						
First BanCorp	USD	298.027	5.539.013	1,52	Lumentum Holdings, Inc.	USD	242.365	7.419.069	2,03		
Kemper Corp.	USD	202.583	13.376.201	3,66	Novanta, Inc.	USD	124.294	10.477.654	2,87		
NBT Bancorp, Inc.	USD	175.942	8.452.249	2,32	PTC, Inc.	USD	65.256	9.976.186	2,73		
				<b>27.367.463</b>	<b>7,50</b>	Semtech Corp.	USD	33.448	6.159.750	1,69	
<b>Gesundheitswesen</b>					Twilio, Inc. 'A'						
Azenta, Inc.	USD	207.961	10.407.001	2,85					<b>100.505.531</b>	<b>27,55</b>	
Exact Sciences Corp.	USD	126.695	7.140.260	1,96	<b>Grundstoffe</b>						
Haemonetics Corp.	USD	138.528	10.640.810	2,92	AptarGroup, Inc.						
ICU Medical, Inc.	USD	58.319	9.017.820	2,47	Balchem Corp.	USD	55.148	8.659.528	2,37		
Intra-Cellular Therapies, Inc.	USD	79.892	6.685.333	1,83	Graphic Packaging Holding Co.	USD	47.666	7.835.366	2,15		
iRhythm Technologies, Inc.	USD	36.924	3.224.926	0,88	Hawkins, Inc.	USD	313.917	8.533.902	2,34		
Masimo Corp.	USD	47.439	8.002.944	2,19	PureCycle Technologies, Inc.	USD	52.262	6.489.590	1,78		
Natera, Inc.	USD	51.084	8.134.323	2,23					<b>32.432.957</b>	<b>8,89</b>	
NeoGenomics, Inc.	USD	643.345	10.937.371	3,01	<b>Versorger</b>						
Option Care Health, Inc.	USD	210.738	4.785.896	1,31	SJW Group						
US Physical Therapy, Inc.	USD	110.327	9.870.421	2,71					<b>5.822.943</b>	<b>1,60</b>	
				<b>88.847.105</b>	<b>24,36</b>					<b>353.347.848</b>	<b>96,87</b>
<b>Industrie</b>					<b>Summe Aktien</b>						
Advanced Drainage Systems, Inc.	USD	40.881	4.710.931	1,29					<b>353.347.848</b>	<b>96,87</b>	
AZEK Co., Inc. (The) 'A'	USD	150.606	7.253.464	1,99	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>						
Clean Harbors, Inc.	USD	41.315	9.535.172	2,62					<b>353.347.848</b>	<b>96,87</b>	
ExlService Holdings, Inc.	USD	141.619	6.280.360	1,72	<b>Summe Kapitalanlagen</b>						
Interface, Inc. 'A'	USD	101.422	2.494.409	0,68					<b>14.325.266</b>	<b>3,93</b>	
Kornit Digital Ltd.	USD	270.552	8.536.583	2,34	<b>Barmittel</b>						
Simpson Manufacturing Co., Inc.	USD	45.996	7.628.248	2,09					<b>(2.891.663)</b>	<b>(0,80)</b>	
Tetra Tech, Inc.	USD	184.652	7.360.988	2,02	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>						
UL Solutions, Inc. 'A'	USD	129.277	6.494.428	1,78					<b>364.781.451</b>	<b>100,00</b>	
Valmont Industries, Inc.	USD	4.708	1.441.407	0,40	<b>Summe Nettovermögen</b>						
Verra Mobility Corp. 'A'	USD	339.397	8.198.545	2,25							
WNS Holdings Ltd.	USD	174.455	8.220.922	2,25							
				<b>78.155.457</b>	<b>21,43</b>						

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Equity Alpha

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	1.010.274	193.811.406	5,68	Eli Lilly & Co.	USD	85.232	66.003.063	1,94
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	538.947	50.746.949	1,49	GSK plc	GBP	2.208.763	37.259.517	1,09
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	221.534	131.421.308	3,86	Medtronic plc	USD	455.615	36.315.308	1,07
Netflix, Inc.	USD	151.606	136.902.840	4,02	Merck & Co., Inc.	USD	453.026	44.736.225	1,31
Spotify Technology SA	USD	173.770	78.742.168	2,31	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	447.300	38.411.121	1,13
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2.225.167	25.266.356	0,74				<b>373.496.247</b>	<b>10,96</b>
			<b>616.891.027</b>	<b>18,10</b>	<b>Industrie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
AutoZone, Inc.	USD	15.636	49.883.246	1,46	Bunzl plc	GBP	854.449	35.282.154	1,04
Booking Holdings, Inc.	USD	14.586	72.983.772	2,14	Fortive Corp.	USD	444.890	33.455.631	0,98
Bridgestone Corp.	JPY	812.300	27.430.846	0,80	GE Vernova, Inc.	USD	152.778	50.701.616	1,49
Churchill Downs, Inc.	USD	278.017	37.376.152	1,10	Otis Worldwide Corp.	USD	482.108	44.707.797	1,31
TJX Cos., Inc. (The)	USD	443.172	53.770.435	1,58	Parker-Hannifin Corp.	USD	82.674	52.778.557	1,55
			<b>241.444.451</b>	<b>7,08</b>	Schneider Electric SE	EUR	156.514	39.184.113	1,15
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Coca-Cola Co. (The)	USD	746.373	46.327.050	1,36	Siemens AG	EUR	134.456	26.519.263	0,78
Haleon plc	GBP	14.496.486	68.540.360	2,01	Uber Technologies, Inc.	USD	793.844	48.485.782	1,42
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	2.039.713	39.109.789	1,15				<b>331.114.913</b>	<b>9,72</b>
Procter & Gamble Co. (The)	USD	275.579	46.023.619	1,35	<b>Informationstechnologie</b>				
Tesco plc	GBP	12.619.255	58.226.030	1,71	Adobe, Inc.	USD	117.069	52.330.929	1,54
			<b>258.226.848</b>	<b>7,58</b>	Arista Networks, Inc.	USD	837.544	93.820.951	2,75
<b>Energie</b>									
Shell plc	EUR	1.991.457	62.326.657	1,83	Cadence Design Systems, Inc.	USD	188.140	57.025.185	1,67
			<b>62.326.657</b>	<b>1,83</b>	KLA Corp.	USD	86.709	55.154.082	1,62
<b>Finanzen</b>									
East West Bancorp, Inc.	USD	738.429	71.239.231	2,09	Microsoft Corp.	USD	454.331	193.655.730	5,68
Erste Group Bank AG	EUR	972.320	60.437.272	1,77	NVIDIA Corp.	USD	1.153.408	159.688.271	4,69
Lloyds Banking Group plc	GBP	52.520.087	36.043.687	1,06	Salesforce, Inc.	USD	193.170	65.120.198	1,91
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	5.444.200	63.733.431	1,87	SAP SE	EUR	357.748	89.042.556	2,61
Morgan Stanley	USD	715.154	89.864.768	2,64	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.397.000	78.912.114	2,32
Visa, Inc. 'A'	USD	412.164	129.837.672	3,81	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	145.346	55.937.988	1,64
			<b>451.156.061</b>	<b>13,24</b>				<b>900.688.004</b>	<b>26,43</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Versorger</b>				
Alcon AG	CHF	440.793	37.548.053	1,10	NextEra Energy, Inc.	USD	533.971	38.431.322	1,12
Boston Scientific Corp.	USD	782.311	70.343.694	2,06	Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	381.558	32.276.464	0,95
Elevance Health, Inc.	USD	116.192	42.879.266	1,26				<b>70.707.786</b>	<b>2,07</b>
					<b>Summe Aktien</b>				
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
					<b>3.306.051.994</b>				
					<b>97,01</b>				
					<b>3.306.051.994</b>				
					<b>97,01</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Equity Alpha

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe Aktien</b>				
<b>Aktien</b>					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
iWeb Ltd.#	USD	11.415	-	-	Barmittel			3.306.051.994	97,01
			-	-	Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)			103.199.413	3,03
								(1.313.620)	(0,04)
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.407.937.787</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	1.892.500	USD	2.369.448	31.01.2025	HSBC	893	-
USD	299	EUR	286	31.01.2025	HSBC	1	-
USD	2.438.516	GBP	1.935.545	31.01.2025	HSBC	14.262	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>15.156</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>15.156</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	19.308	USD	20.132	31.01.2025	HSBC	(43)	-
GBP	128.433.570	USD	162.510.207	31.01.2025	HSBC	(1.648.199)	(0,05)
USD	555	EUR	535	31.01.2025	HSBC	(2)	-
USD	6.113.817	GBP	4.889.442	31.01.2025	HSBC	(10.170)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.658.414)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.658.414)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.643.258)</b>	<b>(0,05)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
4imprint Group plc	GBP	10.261	624.109	0,11	TEGNA, Inc.	USD	42.693	784.874	0,13
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	132.300	1.112.236	0,19	Tele2 AB 'B'	SEK	89.422	888.776	0,15
Alphabet, Inc. 'A'	USD	18.900	3.625.784	0,61	Telekom Malaysia Bhd.	MYR	303.900	452.371	0,08
America Movil SAB de CV	MXN	271.400	192.226	0,03	Telia Co. AB	SEK	288.963	803.331	0,14
AT&T, Inc.	USD	68.072	1.539.108	0,26	Tencent Holdings Ltd.	HKD	62.900	3.373.603	0,57
Cargurus, Inc. 'A'	USD	15.881	590.115	0,10	TIM SA	BRL	53.700	125.808	0,02
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	2.780	956.701	0,16	Verizon Communications, Inc.	USD	37.708	1.495.158	0,26
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	6.014.000	867.056	0,15	WPP plc	GBP	21.879	226.790	0,04
Comcast Corp. 'A'	USD	34.267	1.281.394	0,22	Ziff Davis, Inc.	USD	10.494	574.555	0,10
Criteo SA, ADR Preference	USD	12.704	499.928	0,09				<b>43.800.829</b>	<b>7,50</b>
Deutsche Telekom AG	EUR	61.625	1.863.495	0,32	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Electronic Arts, Inc.	USD	14.251	2.091.927	0,36	Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	2.523	391.469	0,07
Elisa OYJ	EUR	14.441	628.498	0,11	ADT, Inc.	USD	81.062	559.854	0,10
EverQuote, Inc. 'A'	USD	26.156	517.010	0,09	Aisin Corp.	JPY	39.100	437.897	0,08
Fox Corp. 'A'	USD	46.054	2.252.183	0,39	Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	130.900	1.388.255	0,24
Freenet AG	EUR	15.557	446.491	0,08	Amadeus IT Group SA	EUR	7.683	544.547	0,09
Fuji Media Holdings, Inc.	JPY	31.400	343.929	0,06	Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	24.216	644.047	0,11
Gamma Communications plc	GBP	57.652	1.105.064	0,19	Autoliv, Inc.	USD	7.863	733.029	0,13
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	61.171	931.329	0,16	AutoZone, Inc.	USD	536	1.709.991	0,29
IPSOS SA	EUR	8.736	416.903	0,07	Bath & Body Works, Inc.	USD	10.064	391.969	0,07
ITV plc	GBP	749.327	690.925	0,12	Bellway plc	GBP	14.642	457.120	0,08
Kakaku.com, Inc.	JPY	59.400	907.888	0,16	Booking Holdings, Inc.	USD	208	1.040.767	0,18
KDDI Corp.	JPY	21.400	683.917	0,12	BorgWarner, Inc.	USD	21.368	677.952	0,12
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	284.800	1.232.595	0,21	Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	622.000	310.478	0,05
Koninklijke KPN NV	EUR	565.236	2.064.787	0,35	BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	10.500	360.200	0,06
Krafton, Inc.	KRW	2.559	539.702	0,09	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	15.214	502.795	0,09
LG Uplus Corp.	KRW	48.000	336.504	0,06	Continental AG	EUR	5.180	351.374	0,06
MediaAlpha, Inc. 'A'	USD	15.493	173.379	0,03	Crocs, Inc.	USD	3.347	364.627	0,06
MONY Group plc	GBP	336.266	809.267	0,14	Depo Auto Parts Ind Co. Ltd.	TWD	16.000	104.818	0,02
NetEase, Inc.	HKD	22.800	405.861	0,07	Domino's Pizza Group plc	GBP	88.918	350.899	0,06
Nippon Television Holdings, Inc.	JPY	24.000	416.900	0,07	Dunelm Group plc	GBP	53.516	716.039	0,12
Omnicom Group, Inc.	USD	30.731	2.641.273	0,45	eBay, Inc.	USD	43.220	2.687.652	0,46
Publicis Groupe SA	EUR	4.367	467.456	0,08	Europris ASA, Reg. S	NOK	46.207	297.240	0,05
Rogers Communications, Inc. 'B'	CAD	14.643	443.871	0,08	Exedy Corp.	JPY	3.900	108.605	0,02
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	281.600	637.081	0,11	Expedia Group, Inc.	USD	7.406	1.385.596	0,24
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	12.631	476.139	0,08	Frontdoor, Inc.	USD	35.405	1.944.683	0,33
Sun TV Network Ltd.	INR	32.909	262.532	0,04	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	222.800	1.604.758	0,27
					Gap, Inc. (The)	USD	26.558	627.523	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	89.000	169.654	0,03	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	25.800	290.830	0,05
General Motors Co.	USD	22.381	1.210.298	0,21	Suzuki Motor Corp.	JPY	99.600	1.123.797	0,19
Gentex Corp.	USD	52.962	1.517.174	0,26	Tamron Co. Ltd.	JPY	17.100	483.717	0,08
Gildan Activewear, Inc.	CAD	34.843	1.607.153	0,28	Tapestry, Inc.	USD	26.524	1.750.278	0,30
Group 1 Automotive, Inc.	USD	1.533	644.309	0,11	Taylor Morrison Home Corp. 'A'	USD	8.792	539.085	0,09
H&R Block, Inc.	USD	36.463	1.904.386	0,33	Taylor Wimpey plc	GBP	220.554	337.375	0,06
Hero MotoCorp Ltd.	INR	6.915	335.880	0,06	Toll Brothers, Inc.	USD	6.023	762.631	0,13
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	2.229	356.871	0,06	Toyo Tire Corp.	JPY	45.700	705.541	0,12
Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPY	53.100	801.988	0,14	Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	35.300	619.094	0,11
Isuzu Motors Ltd.	JPY	83.800	1.159.295	0,20	Toyota Motor Corp.	JPY	109.900	2.147.257	0,37
JD.com, Inc. 'A'	HKD	28.100	491.720	0,08	Trainline plc, Reg. S	GBP	19.533	105.714	0,02
JUMBO SA	EUR	33.788	890.496	0,15	Travel + Leisure Co.	USD	26.021	1.305.373	0,22
Kia Corp.	KRW	5.130	347.761	0,06	Tri Pointe Homes, Inc.	USD	14.118	513.862	0,09
Kontoor Brands, Inc.	USD	16.127	1.377.593	0,24	Trip.com Group Ltd.	HKD	4.250	295.610	0,05
La Francaise des Jeux SACA, Reg. S	EUR	34.222	1.323.737	0,23	Truworths International Ltd.	ZAR	88.333	484.627	0,08
Lennar Corp. 'A'	USD	7.310	998.252	0,17	Urban Outfitters, Inc.	USD	6.008	332.557	0,06
LG Electronics, Inc.	KRW	4.016	225.881	0,04	USS Co. Ltd.	JPY	181.300	1.578.012	0,27
Magna International, Inc.	CAD	8.639	359.335	0,06	Williams-Sonoma, Inc.	USD	8.822	1.651.505	0,28
Meituan, Reg. S 'B'	HKD	62.500	1.214.614	0,21	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd.	HKD	84.000	188.625	0,03
Mercedes-Benz Group AG	EUR	20.098	1.119.789	0,19	Yum China Holdings, Inc.	HKD	8.600	414.562	0,07
Next plc	GBP	38.393	4.568.418	0,78				<b>80.015.773</b>	<b>13,71</b>
NHK Spring Co. Ltd.	JPY	16.300	205.960	0,04					
Nifco, Inc.	JPY	24.500	592.230	0,10	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Niterra Co. Ltd.	JPY	44.200	1.411.765	0,24	AG Barr plc	GBP	45.663	348.388	0,06
NOK Corp.	JPY	27.200	425.410	0,07	Arca Continental SAB de CV	MXN	57.700	481.424	0,08
OPAP SA	EUR	60.626	989.818	0,17	AVI Ltd.	ZAR	130.475	758.047	0,13
Panasonic Holdings Corp.	JPY	92.400	955.579	0,16	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	5.280	411.102	0,07
Pandora A/S	DKK	12.824	2.367.922	0,41	Coca-Cola HBC AG	GBP	16.799	574.971	0,10
PulteGroup, Inc.	USD	17.718	1.934.472	0,33	Essity AB 'B'	SEK	50.594	1.358.660	0,23
Ralph Lauren Corp. 'A'	USD	7.648	1.781.126	0,31	Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S	HKD	158.200	1.015.927	0,17
Restaurant Brands International, Inc.	CAD	18.900	1.222.140	0,21	Glanbia plc	EUR	18.263	253.944	0,04
Round One Corp.	JPY	34.500	287.271	0,05	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	MXN	31.500	189.595	0,03
Royal Caribbean Cruises Ltd.	USD	7.262	1.701.296	0,29	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	19.982	1.762.708	0,30
Sankyo Co. Ltd.	JPY	44.900	606.934	0,10	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	254.200	179.386	0,03
Shimamura Co. Ltd.	JPY	20.600	1.146.894	0,20	Kerry Group plc 'A'	EUR	3.653	354.040	0,06
Skechers USA, Inc. 'A'	USD	33.856	2.295.571	0,39	Kimberly-Clark Corp.	USD	6.616	864.754	0,15
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	11.900	196.066	0,03	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	421.800	589.016	0,10
Stellantis NV	EUR	59.918	788.026	0,13	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	48.473	1.586.327	0,27
Steven Madden Ltd.	USD	11.333	479.362	0,08					
Subaru Corp.	JPY	60.400	1.073.061	0,18					
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	33.800	606.030	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	15.603	2.046.931	0,35	Ageas SA	EUR	14.852	723.899	0,12
Metro, Inc. 'A'	CAD	8.158	511.455	0,09	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	610.000	348.286	0,06
Orkla ASA	NOK	65.812	572.134	0,10	Alior Bank SA	PLN	15.855	333.934	0,06
Sysco Corp.	USD	18.392	1.405.571	0,24	Allianz SE	EUR	4.695	1.441.342	0,25
Tesco plc	GBP	310.126	1.430.941	0,25	Ally Financial, Inc.	USD	11.924	427.070	0,07
Unilever plc	GBP	47.439	2.702.949	0,47	American Financial Group, Inc.	USD	9.697	1.321.644	0,23
Viscofan SA	EUR	2.536	160.768	0,03	Ameriprise Financial, Inc.	USD	1.796	954.374	0,16
			<b>19.559.038</b>	<b>3,35</b>	Aon plc 'A'	USD	988	354.098	0,06
<b>Energie</b>					Assurant, Inc.	USD	5.786	1.230.366	0,21
Aker Solutions ASA	NOK	91.794	252.993	0,04	Assured Guaranty Ltd.	USD	8.463	757.433	0,13
ARC Resources Ltd.	CAD	16.293	293.507	0,05	AUB Group Ltd.	AUD	14.133	273.935	0,05
Baker Hughes Co. 'A'	USD	14.207	582.541	0,10	AXA SA	EUR	23.682	844.667	0,14
Chevron Corp.	USD	8.102	1.160.441	0,20	Axis Bank Ltd.	INR	40.479	503.093	0,09
ConocoPhillips	USD	5.282	513.946	0,09	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	3.482	309.775	0,05
Coterra Energy, Inc.	USD	55.860	1.423.608	0,24	Azimut Holding SpA	EUR	40.790	1.024.232	0,18
Diamondback Energy, Inc.	USD	3.308	533.047	0,09	Banca Mediolanum SpA	EUR	17.147	205.713	0,04
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	46.300	242.541	0,04	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	141.893	1.393.814	0,24
EOG Resources, Inc.	USD	6.046	729.992	0,13	Banco Bradesco SA Preference	BRL	380.000	710.945	0,12
Equinor ASA	NOK	70.288	1.649.277	0,28	Banco Comercial Portugues SA 'R'	EUR	1.128.401	544.949	0,09
Exxon Mobil Corp.	USD	17.011	1.802.055	0,31	Banco Santander SA	EUR	94.782	439.763	0,08
Galp Energia SGPS SA	EUR	14.986	248.409	0,04	Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	99.700	441.022	0,08
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	12.380	1.654.557	0,28	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	3.077.300	1.089.462	0,19
Great Eastern Shipping Co. Ltd. (The)	INR	18.167	204.048	0,03	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	2.812.300	758.717	0,13
Hafnia Ltd.	NOK	103.483	556.644	0,10	Bank of America Corp.	USD	50.874	2.240.003	0,38
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	4.902	263.836	0,05	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	616.000	315.280	0,05
Hess Midstream LP 'A'	USD	47.382	1.755.684	0,30	Bank of Ireland Group plc	EUR	107.304	992.534	0,17
Inpex Corp.	JPY	154.100	1.957.173	0,34	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	19.685	1.517.966	0,26
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	89.500	646.277	0,11	Bank of Nova Scotia (The)	CAD	22.112	1.187.266	0,20
Koninklijke Vopak NV	EUR	16.384	723.651	0,12	Bank of NT Butterfield & Son Ltd. (The)	USD	10.828	397.113	0,07
OMV AG	EUR	28.473	1.111.366	0,19	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	9.268	312.675	0,05
Repsol SA	EUR	88.506	1.075.245	0,18	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3.219.100	815.209	0,14
Select Water Solutions, Inc. 'A'	USD	20.788	272.170	0,05	Barclays plc	GBP	545.489	1.832.507	0,31
Shell plc	GBP	53.005	1.644.179	0,28	BDO Unibank, Inc.	PHP	117.010	290.726	0,05
Shell plc	EUR	55.308	1.730.975	0,30	Beazley plc	GBP	175.316	1.793.327	0,31
Technip Energies NV	EUR	6.557	175.129	0,03					
TechnipFMC plc	USD	29.199	847.159	0,15					
Tenaris SA	EUR	66.614	1.252.977	0,21					
TotalEnergies SE	EUR	23.873	1.324.111	0,23					
			<b>26.627.538</b>	<b>4,56</b>					
<b>Finanzen</b>									
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, CVA	EUR	14.262	220.696	0,04					
Affiliated Managers Group, Inc.	USD	4.834	897.456	0,15					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BNP Paribas SA	EUR	9.217	567.255	0,10	First American				
CaixaBank SA	EUR	110.464	601.091	0,10	Financial Corp.	USD	25.586	1.592.780	0,27
Capital One Financial Corp.	USD	9.763	1.740.325	0,30	First BanCorp	USD	75.349	1.400.407	0,24
Challenger Ltd.	AUD	112.945	421.702	0,07	First Horizon Corp.	USD	42.777	863.605	0,15
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	1.039.000	867.204	0,15	Fiserv, Inc.	USD	19.001	3.926.838	0,67
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	119.500	613.922	0,11	Generali	EUR	51.503	1.465.483	0,25
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	120.600	390.324	0,07	Globe Life, Inc.	USD	16.873	1.857.710	0,32
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	1.021.000	611.891	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	3.514	2.023.035	0,35
Chubb Ltd.	USD	7.918	2.182.948	0,37	GQG Partners, Inc., CDI	AUD	213.886	275.178	0,05
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	91.800	168.509	0,03	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	33.952	1.119.861	0,19
Citigroup, Inc.	USD	28.146	1.985.380	0,34	Grupo Catalana Occidente SA	EUR	11.599	432.748	0,07
Citizens Financial Group, Inc.	USD	25.858	1.128.686	0,19	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	69.300	447.133	0,08
Corebridge Financial, Inc.	USD	44.946	1.349.706	0,23	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	71.200	148.032	0,03
Corpay, Inc.	USD	5.216	1.765.271	0,30	Hamilton Insurance Group Ltd. 'B'	USD	21.202	401.105	0,07
Credicorp Ltd.	USD	1.191	214.914	0,04	Hana Financial Group, Inc.	KRW	8.656	332.030	0,06
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	24.200	562.586	0,10	Hargreaves Lansdown plc	GBP	25.151	345.971	0,06
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	40.300	1.075.400	0,18	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	15.191	1.662.583	0,28
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	5.555	384.818	0,07	HDFC Bank Ltd.	INR	39.236	812.069	0,14
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	18.200	585.353	0,10	Hiscox Ltd.	GBP	16.856	228.699	0,04
Deutsche Bank AG	EUR	59.877	1.041.472	0,18	Hong Leong Bank Bhd.	MYR	141.500	650.578	0,11
Deutsche Boerse AG	EUR	1.474	342.700	0,06	HSBC Holdings plc	GBP	150.585	1.481.491	0,25
Discover Financial Services	USD	6.351	1.097.117	0,19	Huntington Bancshares, Inc.	USD	31.081	508.643	0,09
DNB Bank ASA	NOK	42.419	853.124	0,15	iA Financial Corp., Inc.	CAD	18.139	1.677.322	0,29
East West Bancorp, Inc.	USD	12.692	1.224.449	0,21	IndusInd Bank Ltd.	INR	50.418	565.104	0,10
Enact Holdings, Inc.	USD	16.401	532.199	0,09	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	863.000	579.273	0,10
Equitable Holdings, Inc.	USD	10.636	501.031	0,09	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	15.296	1.331.538	0,23
Erste Group Bank AG	EUR	13.469	837.203	0,14	JPMorgan Chase & Co.	USD	21.647	5.192.215	0,89
Essent Group Ltd.	USD	8.937	484.814	0,08	KB Financial Group, Inc.	KRW	2.722	153.889	0,03
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	386.859	899.773	0,15	KBC Group NV	EUR	11.734	908.982	0,16
Euronet Worldwide, Inc.	USD	3.574	367.510	0,06	Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	753.500	463.090	0,08
Euronext NV, Reg. S	EUR	6.606	743.510	0,13	Lincoln National Corp.	USD	17.564	554.530	0,09
Everest Group Ltd.	USD	1.450	522.268	0,09	Lloyds Banking Group plc	GBP	1.350.699	926.963	0,16
Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	984	1.362.845	0,23	M&T Bank Corp.	USD	4.675	882.955	0,15
Federated Hermes, Inc. 'B'	USD	50.286	2.060.578	0,35	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	88.520	109.178	0,02
Fifth Third Bancorp	USD	7.240	309.979	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MGIC Investment Corp.	USD	47.728	1.131.380	0,19	Shift4 Payments, Inc. 'A'	USD	9.931	1.046.223	0,18
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	107.300	1.256.125	0,22	Shizuoka Financial Group, Inc.	JPY	27.900	227.047	0,04
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	25.700	631.366	0,11	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	89.403	1.234.609	0,21
Momentum Group Ltd.	ZAR	109.365	175.239	0,03	Societe Generale SA	EUR	29.496	832.555	0,14
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	30.000	649.084	0,11	Standard Chartered plc	GBP	151.510	1.876.479	0,32
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	2.272	1.154.143	0,20	State Street Corp.	USD	24.332	2.395.911	0,41
National Bank of Greece SA	EUR	99.117	789.448	0,14	Stifel Financial Corp.	USD	7.580	806.355	0,14
NatWest Group plc	GBP	297.673	1.499.530	0,26	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	34.400	822.302	0,14
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	200.800	608.557	0,10	Sun Life Financial, Inc.	CAD	22.656	1.340.883	0,23
NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	46.042	1.699.078	0,29	Swedbank AB 'A'	SEK	77.459	1.542.030	0,26
NN Group NV	EUR	18.853	824.277	0,14	Swiss Re AG	CHF	9.928	1.442.154	0,25
Nordea Bank Abp	SEK	3.279	35.946	0,01	Swissquote Group Holding SA	CHF	1.273	492.344	0,08
Nordea Bank Abp	EUR	96.429	1.054.643	0,18	Synchrony Financial	USD	35.185	2.293.311	0,39
ORIX Corp.	JPY	34.400	739.619	0,13	T Rowe Price Group, Inc.	USD	9.650	1.101.983	0,19
OTP Bank Nyrt.	HUF	34.651	1.905.955	0,33	TBC Bank Group plc	GBP	5.329	208.297	0,04
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	39.400	483.485	0,08	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	29.900	1.072.415	0,18
PayPal Holdings, Inc.	USD	23.404	2.007.209	0,34	Truist Financial Corp.	USD	24.898	1.082.326	0,19
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	129.500	765.986	0,13	UBS Group AG	CHF	60.592	1.866.923	0,32
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.325	641.415	0,11	UniCredit SpA	EUR	31.621	1.274.106	0,22
Popular, Inc.	USD	9.324	880.366	0,15	Union Bank of India Ltd.	INR	170.245	239.183	0,04
Porto Seguro SA	BRL	81.300	481.053	0,08	United Overseas Bank Ltd.	SGD	22.600	603.513	0,10
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	140.547	1.998.867	0,34	Unum Group	USD	14.708	1.075.287	0,18
Primerica, Inc.	USD	4.935	1.333.483	0,23	US Bancorp	USD	16.858	815.599	0,14
Qifu Technology, Inc., ADR 'A'	USD	10.335	390.564	0,07	Victory Capital Holdings, Inc. 'A'	USD	16.203	1.067.631	0,18
Radian Group, Inc.	USD	40.879	1.300.358	0,22	W R Berkley Corp.	USD	4.854	284.286	0,05
Rakuten Bank Ltd.	JPY	8.400	235.446	0,04	Wells Fargo & Co.	USD	32.180	2.271.229	0,39
Raymond James Financial, Inc.	USD	8.736	1.359.199	0,23	Willis Towers Watson plc	USD	4.367	1.369.175	0,23
REC Ltd.	INR	51.836	302.829	0,05	Zenkoku Hosho Co. Ltd.	JPY	7.500	263.994	0,05
Regions Financial Corp.	USD	60.854	1.442.868	0,25				<b>157.094.658</b>	<b>26,91</b>
RHB Bank Bhd.	MYR	91.500	132.674	0,02	<b>Gesundheitswesen</b>				
Royal Bank of Canada	CAD	4.879	585.770	0,10	AbbVie, Inc.	USD	13.652	2.405.358	0,41
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	809	195.173	0,03	Amgen, Inc.	USD	7.714	2.003.544	0,34
Santander Bank Polska SA	PLN	5.753	642.095	0,11	AstraZeneca plc	GBP	21.232	2.784.431	0,48
SEI Investments Co.	USD	22.320	1.849.112	0,32	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	35.920	2.020.337	0,35
					Cardinal Health, Inc.	USD	4.567	538.954	0,09
					Cigna Group (The)	USD	4.281	1.177.874	0,20
					DaVita, Inc.	USD	13.726	2.060.003	0,35
					Elevance Health, Inc.	USD	2.142	790.479	0,14
					Gilead Sciences, Inc.	USD	23.024	2.121.076	0,36

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
H Lundbeck A/S	DKK	52.312	301.869	0,05	Bureau Veritas SA	EUR	94.283	2.874.839	0,49
HCA Healthcare, Inc.	USD	7.552	2.256.360	0,39	CACI International, Inc. 'A'	USD	1.537	619.409	0,11
Hikma Pharmaceuti- cals plc	GBP	5.809	145.041	0,02	Carlisle Cos., Inc.	USD	3.520	1.301.925	0,22
Ipsen SA	EUR	13.458	1.548.275	0,27	Caterpillar, Inc.	USD	6.081	2.212.508	0,38
Johnson & Johnson	USD	16.242	2.328.213	0,40	Chart Industries, Inc.	USD	2.354	450.888	0,08
Lantheus Holdings, Inc.	USD	7.935	708.529	0,12	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	190.000	338.910	0,06
McKesson Corp.	USD	1.910	1.090.854	0,19	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	10.580	942.294	0,16
Merck & Co., Inc.	USD	35.330	3.488.831	0,60	ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	538.600	584.888	0,10
Molina Healthcare, Inc.	USD	2.530	732.131	0,13	Computershare Ltd.	AUD	61.013	1.287.753	0,22
Novartis AG	CHF	19.525	1.902.584	0,33	CSG Systems International, Inc.	USD	18.589	947.173	0,16
Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	10.300	560.950	0,10	Cummins, Inc.	USD	12.660	4.418.587	0,75
Quest Diagnostics, Inc.	USD	10.979	1.659.706	0,28	dormakaba Holding AG	CHF	95	67.673	0,01
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	49.666	2.621.881	0,45	Downer EDI Ltd.	AUD	42.408	138.169	0,02
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	68.062	1.791.782	0,31	Ebara Corp.	JPY	94.400	1.447.132	0,25
Roche Holding AG	CHF	13.144	3.701.268	0,62	Eiffage SA	EUR	8.728	768.459	0,13
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	37.200	523.127	0,09	EMCOR Group, Inc.	USD	1.219	559.087	0,10
Swedish Orphan Biovitrum AB	SEK	10.613	306.978	0,05	Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	1	-
UCB SA	EUR	1.338	267.257	0,05	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	81.000	556.139	0,10
United Therapeutics Corp.	USD	6.646	2.381.520	0,41	FedEx Corp.	USD	1.871	525.820	0,09
UnitedHealth Group, Inc.	USD	6.092	3.093.519	0,53	Finning International, Inc.	CAD	4.049	104.295	0,02
Universal Health Services, Inc. 'B'	USD	4.608	823.108	0,14	First Advantage Corp.	USD	13.349	249.821	0,04
			<b>48.135.839</b>	<b>8,25</b>	Fujikura Ltd.	JPY	21.400	872.328	0,15
<b>Industrie</b>					Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	18.370	199.024	0,03
3M Co.	USD	17.930	2.315.447	0,40	Gates Industrial Corp. plc	USD	26.861	549.615	0,09
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	4.789	241.084	0,04	Genpact Ltd.	USD	12.349	527.544	0,09
Acuity Brands, Inc.	USD	7.678	2.263.723	0,39	Griffon Corp.	USD	10.494	748.867	0,13
Aena SME SA, Reg. S	EUR	11.305	2.319.198	0,40	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	99.200	849.638	0,15
Allegion plc	USD	23.614	3.099.134	0,53	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	1.145	297.599	0,05
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	20.938	2.267.166	0,39	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	5.088	1.307.285	0,22
Apogee Enterprises, Inc.	USD	2.045	146.215	0,03	HNI Corp.	USD	11.220	564.686	0,10
Balfour Beatty plc	GBP	83.089	473.419	0,08	HOCHTIEF AG	EUR	3.216	435.254	0,07
Bird Construction, Inc.	CAD	11.741	209.245	0,04	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	6.721	536.606	0,09
Bizlink Holding, Inc.	TWD	77.000	1.441.465	0,25	IMI plc	GBP	70.684	1.612.549	0,28
Blue Bird Corp.	USD	13.407	519.773	0,09	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	156.840	1.041.972	0,18
Boise Cascade Co.	USD	2.655	316.718	0,05					
Brambles Ltd.	AUD	126.311	1.509.376	0,26					
Bunzl plc	GBP	6.817	281.490	0,05					
Burckhardt Compression Holding AG	CHF	157	112.819	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.





# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
International Business Machines Corp.	USD	7.870	1.731.483	0,30	BHP Group Ltd.	AUD	63.199	1.547.768	0,26
IONOS Group SE	EUR	10.615	242.900	0,04	Billerud Aktiebolag	SEK	28.878	266.433	0,05
Kyocera Corp.	JPY	28.700	284.946	0,05	Cabot Corp.	USD	9.058	823.368	0,14
MediaTek, Inc.	TWD	44.000	1.905.057	0,33	CCL Industries, Inc. 'B'	CAD	29.966	1.527.963	0,26
Melexis NV	EUR	3.202	188.014	0,03	CF Industries Holdings, Inc.	USD	9.806	824.680	0,14
Micron Technology, Inc.	USD	6.677	571.921	0,10	CRH plc	USD	8.581	795.823	0,14
MKS Instruments, Inc.	USD	2.630	275.200	0,05	Daido Steel Co. Ltd.	JPY	38.000	285.732	0,05
NetApp, Inc.	USD	33.046	3.860.841	0,67	Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	17.053	153.443	0,03
NXP Semiconductors NV	USD	4.020	837.234	0,14	Eastman Chemical Co.	USD	3.768	342.851	0,06
Open Text Corp.	CAD	17.854	505.118	0,09	Endeavour Mining plc	GBP	31.863	568.831	0,10
Pixart Imaging, Inc.	TWD	32.000	250.766	0,04	FUCHS SE Preference	EUR	5.735	249.279	0,04
Progress Software Corp.	USD	27.115	1.767.517	0,30	Gold Fields Ltd., ADR	USD	41.025	541.214	0,09
QUALCOMM, Inc.	USD	13.463	2.086.980	0,36	Graphic Packaging Holding Co.	USD	9.907	269.324	0,05
Quanta Computer, Inc.	TWD	207.000	1.818.756	0,31	Hill & Smith plc	GBP	21.389	500.552	0,09
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	50.000	868.039	0,15	Kaneka Corp.	JPY	6.600	157.112	0,03
RingCentral, Inc. 'A'	USD	15.719	559.310	0,10	Kinross Gold Corp.	CAD	35.675	326.948	0,06
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	49.624	1.774.846	0,30	Kuraray Co. Ltd.	JPY	40.100	576.244	0,10
SCSK Corp.	JPY	45.200	949.620	0,16	Lundin Gold, Inc.	CAD	22.893	484.635	0,08
Seagate Technology Holdings plc	USD	22.288	1.934.336	0,33	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	59.900	1.065.945	0,18
SK Hynix, Inc.	KRW	7.246	833.549	0,14	Navigator Co. SA (The)	EUR	25.159	93.866	0,02
SolarWinds Corp.	USD	42.026	598.641	0,10	Nippon Shokubai Co. Ltd.	JPY	7.200	87.549	0,01
STMicroelectronics NV	EUR	9.652	243.499	0,04	Nitto Denko Corp.	JPY	125.700	2.109.857	0,35
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	187.000	6.156.265	1,06	Packaging Corp. of America	USD	2.474	557.449	0,10
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	125.000	650.836	0,11	PPG Industries, Inc.	USD	12.969	1.546.450	0,26
TE Connectivity plc	USD	13.682	1.959.458	0,34	Rio Tinto Ltd.	AUD	10.235	743.848	0,13
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	63.985	520.037	0,09	Rio Tinto plc	GBP	18.334	1.084.818	0,19
Tripod Technology Corp.	TWD	198.000	1.193.359	0,20	Sappi Ltd.	ZAR	48.615	126.808	0,02
Vontier Corp.	USD	37.918	1.376.538	0,24	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	8.900	295.161	0,05
Wacom Co. Ltd.	JPY	15.600	70.955	0,01	Smurfit WestRock plc	USD	8.363	451.277	0,08
Wistron Corp.	TWD	157.000	499.667	0,09	Steel Dynamics, Inc.	USD	5.920	675.084	0,12
Zoom Communications, Inc. 'A'	USD	6.721	557.424	0,10	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	37.700	357.011	0,06
			<b>66.822.336</b>	<b>11,45</b>				<b>21.446.701</b>	<b>3,67</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Immobilien</b>				
Aichi Steel Corp.	JPY	2.500	82.140	0,01	Assura plc, REIT	GBP	236.530	113.611	0,02
Artience Co. Ltd.	JPY	7.000	139.478	0,02	Cousins Properties, Inc., REIT	USD	21.058	635.463	0,11
Avery Dennison Corp.	USD	9.047	1.697.071	0,28	Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	7.700	237.090	0,04
Bekaert SA	EUR	2.608	90.689	0,02	Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	15.789	477.024	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	19.243	782.956	0,13	Sembcorp Industries Ltd.	SGD	74.700	303.004	0,05
Kimco Realty Corp., REIT	USD	41.420	964.544	0,16	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	98.241	780.702	0,13
Klepierre SA, REIT	EUR	29.772	860.147	0,15	United Utilities Group plc	GBP	53.299	702.118	0,12
LTC Properties, Inc., REIT	USD	15.053	519.307	0,09	YTL Power International Bhd.	MYR	238.500	236.367	0,04
NEPI Rockcastle NV	ZAR	95.784	699.880	0,12				<b>18.143.803</b>	<b>3,11</b>
NNN REIT, Inc.	USD	14.618	591.127	0,10					
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	4.497	168.960	0,03	<b>Summe Aktien</b>			<b>574.461.256</b>	<b>98,41</b>
Rexford Industrial Realty, Inc., REIT	USD	17.580	682.061	0,12	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>574.461.256</b>	<b>98,41</b>
Sime Darby Property Bhd.	MYR	1.124.000	425.910	0,07	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Swire Properties Ltd.	HKD	322.400	657.467	0,11	<b>Anleihen</b>				
Terreno Realty Corp., REIT	USD	2.549	150.682	0,03	<b>Finanzen</b>				
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	7.579	572.777	0,10	US Treasury Bill				
UOL Group Ltd.	SGD	77.400	293.238	0,05	0% 11/02/2025	USD	4.485.400	4.464.331	0,76
Vicinity Ltd., REIT	AUD	489.938	638.585	0,11				<b>4.464.331</b>	<b>0,76</b>
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	60.000	153.592	0,03	<b>Summe Anleihen</b>			<b>4.464.331</b>	<b>0,76</b>
			<b>9.624.421</b>	<b>1,65</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>4.464.331</b>	<b>0,76</b>
<b>Versorger</b>					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
A2A SpA	EUR	599.421	1.344.102	0,23	<b>Aktien</b>				
Atmos Energy Corp.	USD	9.476	1.318.524	0,23	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
BKW AG	CHF	827	137.695	0,02	China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	HKD	1.096.000	-	-
Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	84.200	283.632	0,05	Ya Hsin Industrial Co. Ltd.*	TWD	406.000	-	-
Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	372.957	668.784	0,11				-	-
Edison International	USD	9.141	729.371	0,12	<b>Informationstechnologie</b>				
Endesa SA	EUR	113.946	2.459.551	0,42	Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.*	SGD	58.000	-	-
Enel SpA	EUR	138.146	994.402	0,17				-	-
Engie SA	EUR	50.478	803.151	0,14	<b>Grundstoffe</b>				
Hera SpA	EUR	102.009	365.830	0,06	China Lumena New Materials Corp.*	HKD	144.050	-	-
Iberdrola SA	EUR	71.157	983.534	0,17				-	-
Italgas SpA	EUR	197.096	1.112.890	0,19	<b>Summe Aktien</b>			-	-
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	22.482	337.032	0,06	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
Manila Electric Co.	PHP	10.670	89.314	0,02	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>578.925.587</b>	<b>99,17</b>
Mega First Corp. Bhd.	MYR	176.900	181.719	0,03	<b>Barmittel</b>			<b>4.398.248</b>	<b>0,75</b>
NRG Energy, Inc.	USD	16.476	1.522.160	0,26	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>459.613</b>	<b>0,08</b>
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	28.700	629.361	0,11	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>583.783.448</b>	<b>100,00</b>
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	3.430.400	338.195	0,06					
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	176.469	635.868	0,11					
Redeia Corp. SA	EUR	46.523	797.759	0,14					
Rubis SCA	EUR	15.664	388.738	0,07					

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Active Value

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	6.372.899	EUR	6.023.500	22.01.2025	UBS	108.111	0,02
USD	10.799.495	GBP	8.539.900	22.01.2025	HSBC	102.497	0,02
USD	5.383.091	JPY	809.265.000	22.01.2025	Deutsche Bank	217.403	0,04
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>428.011</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>428.011</b>	<b>0,08</b>
EUR	6.023.500	USD	6.387.786	22.01.2025	Barclays	(122.997)	(0,02)
GBP	8.539.900	USD	10.836.906	22.01.2025	HSBC	(139.908)	(0,03)
JPY	809.265.000	USD	5.410.002	22.01.2025	Citibank	(244.314)	(0,04)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(507.219)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(507.219)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(79.208)</b>	<b>(0,01)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index	21.03.2025	20	USD	5.973.000	(55.650)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(55.650)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(55.650)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	351.215	66.484.999	1,64	Industria de Diseno Textil SA	EUR	141.125	7.254.138	0,18
Alphabet, Inc. 'C'	USD	302.733	57.652.473	1,42	InterContinental Hotels Group plc	GBP	42.875	5.344.965	0,13
AT&T, Inc.	USD	497.414	11.326.117	0,28	Isuzu Motors Ltd.	JPY	71.000	975.143	0,02
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	132.096	1.311.916	0,03	JD.com, Inc. 'A'	HKD	95.750	1.676.375	0,04
Bilibili, Inc., ADR	USD	88.202	1.597.338	0,04	Lennar Corp. 'A'	USD	10.900	1.486.433	0,04
Capcom Co. Ltd.	JPY	51.600	1.140.611	0,03	Lowe's Cos., Inc.	USD	17.227	4.251.624	0,10
Comcast Corp. 'A'	USD	170.508	6.399.165	0,16	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	13.574	8.932.510	0,22
Deutsche Telekom AG	EUR	602.240	18.016.368	0,44	McDonald's Corp.	USD	43.055	12.481.214	0,31
KDDI Corp.	JPY	148.900	4.777.003	0,12	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	94.700	1.849.393	0,05
Koninklijke KPN NV	EUR	3.029.686	11.027.398	0,27	MercadoLibre, Inc.	USD	7.447	12.663.177	0,31
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	133.920	78.411.498	1,94	Next plc	GBP	20.937	2.490.518	0,06
Netflix, Inc.	USD	32.004	28.525.805	0,70	NIKE, Inc. 'B'	USD	71.478	5.408.740	0,13
Nintendo Co. Ltd.	JPY	94.300	5.558.636	0,14	Niterra Co. Ltd.	JPY	49.600	1.603.258	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	1.223.400	1.229.939	0,03	NVR, Inc.	USD	395	3.230.666	0,08
Omnicom Group, Inc.	USD	33.892	2.916.068	0,07	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	4.725	5.602.905	0,14
Sea Ltd., ADR	USD	58.932	6.252.685	0,15	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	20.520	1.990.235	0,05
Spotify Technology SA	USD	27.226	12.180.368	0,30	PulteGroup, Inc.	USD	19.568	2.130.955	0,05
Tencent Holdings Ltd.	HKD	74.200	3.983.213	0,10	Sanrio Co. Ltd.	JPY	61.500	2.167.918	0,05
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	103.694	12.187.156	0,30	Sekisui House Ltd.	JPY	70.500	1.696.558	0,04
Verizon Communications, Inc.	USD	281.905	11.273.381	0,28	Sony Group Corp.	JPY	422.700	9.061.315	0,22
Walt Disney Co. (The)	USD	108.871	12.122.786	0,30	Starbucks Corp.	USD	56.875	5.189.844	0,13
			<b>354.374.923</b>	<b>8,74</b>	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	259.800	4.717.099	0,12
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Sumitomo Forestry Co. Ltd.	JPY	50.500	1.701.114	0,04
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	189.100	2.005.914	0,05	Tesla, Inc.	USD	169.082	68.282.075	1,68
Amazon.com, Inc.	USD	558.296	122.484.558	3,03	TJX Cos., Inc. (The)	USD	99.775	12.053.818	0,30
Asics Corp.	JPY	220.600	4.365.398	0,11	Toll Brothers, Inc.	USD	6.562	826.484	0,02
AutoZone, Inc.	USD	1.617	5.177.634	0,13	Toyota Motor Corp.	JPY	454.200	9.092.092	0,22
Booking Holdings, Inc.	USD	2.789	13.856.923	0,34	Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	167.400	1.496.012	0,04
Bridgestone Corp.	JPY	47.100	1.600.369	0,04			<b>406.430.255</b>	<b>10,02</b>	
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	79.504	4.794.091	0,12	<b>Basiskonsumgüter</b>				
D.R. Horton, Inc.	USD	14.160	1.979.851	0,05	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	32.900	1.350.667	0,03
Dollarama, Inc.	CAD	122.469	11.945.454	0,29	Celsius Holdings, Inc.	USD	81.204	2.138.913	0,05
Ferrari NV	EUR	16.218	6.925.738	0,17	Church & Dwight Co., Inc.	USD	71.536	7.490.535	0,18
Hermes International SCA	EUR	2.506	6.025.504	0,15	Coca-Cola Co. (The)	USD	296.977	18.489.788	0,46
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	29.969	7.407.138	0,18	Colgate-Palmolive Co.	USD	86.660	7.878.261	0,19
Home Depot, Inc. (The)	USD	57.084	22.205.105	0,55	Costco Wholesale Corp.	USD	34.413	31.531.600	0,79
					Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	103.524	9.079.764	0,22
					Keurig Dr. Pepper, Inc.	USD	127.141	4.083.769	0,10
					Kimberly-Clark Corp.	USD	44.987	5.895.096	0,15
					Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	254.300	3.315.479	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	102.686	13.506.543	0,33	Assured Guaranty Ltd.	USD	12.467	1.122.155	0,03
L'Oreal SA	EUR	13.798	4.884.294	0,12	AXA SA	EUR	160.918	5.718.762	0,14
Mondelez International, Inc. 'A'	USD	21.330	1.274.041	0,03	Axis Capital Holdings Ltd.	USD	21.212	1.879.807	0,05
Monster Beverage Corp.	USD	58.765	3.088.688	0,08	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	416.623	4.077.717	0,10
Nestle SA	CHF	105.808	8.742.514	0,22	Banco Santander SA	EUR	985.453	4.555.739	0,11
PepsiCo, Inc.	USD	90.670	13.787.280	0,34	Bank of America Corp.	USD	485.494	21.337.461	0,53
Procter & Gamble Co. (The)	USD	145.546	24.400.787	0,60	Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	123.395	9.480.438	0,23
Target Corp.	USD	26.340	3.560.641	0,09	Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	79.209	35.903.856	0,88
Unilever plc	GBP	171.360	9.760.520	0,24	BlackRock, Inc.	USD	16.660	17.078.333	0,42
Walmart, Inc.	USD	346.236	31.282.423	0,77	Blackstone, Inc.	USD	52.742	9.093.776	0,22
			<b>205.541.603</b>	<b>5,07</b>	Block, Inc. 'A'	USD	102.820	8.738.672	0,22
<b>Energie</b>					BNP Paribas SA	EUR	66.837	4.098.599	0,10
BP plc	GBP	922.640	4.541.171	0,11	CaixaBank SA	EUR	528.205	2.863.863	0,07
Chevron Corp.	USD	130.148	18.850.636	0,46	Charles Schwab Corp. (The)	USD	65.896	4.876.963	0,12
ConocoPhillips	USD	76.116	7.548.424	0,19	Chubb Ltd.	USD	27.319	7.548.240	0,19
Enbridge, Inc.	CAD	217.056	9.207.750	0,23	Citigroup, Inc.	USD	139.970	9.852.488	0,24
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	487.800	2.564.706	0,06	Citizens Financial Group, Inc.	USD	66.332	2.902.688	0,07
Eni SpA	EUR	588.924	7.982.685	0,20	Coinbase Global, Inc. 'A'	USD	21.306	5.290.280	0,13
Exxon Mobil Corp.	USD	259.354	27.898.709	0,70	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	104.200	2.807.884	0,07
Galp Energia SGPS SA	EUR	114.926	1.898.144	0,05	Danske Bank A/S	DKK	70.995	2.008.121	0,05
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	45.067	6.001.361	0,15	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	241.960	7.754.355	0,19
Inpex Corp.	JPY	459.300	5.758.785	0,14	Deutsche Boerse AG	EUR	17.732	4.083.594	0,10
OMV AG	EUR	45.889	1.774.324	0,04	Discover Financial Services	USD	25.635	4.440.751	0,11
Repsol SA	EUR	213.034	2.578.776	0,06	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	526.203	1.215.090	0,03
Saipem SpA	EUR	751.283	1.951.885	0,05	Evercore, Inc. 'A'	USD	7.189	1.992.719	0,05
Shell plc	EUR	251.169	7.832.475	0,19	Fairfax Financial Holdings Ltd.	CAD	1.396	1.941.316	0,05
Shell plc	GBP	443.198	13.743.315	0,34	Fifth Third Bancorp	USD	53.608	2.266.546	0,06
Tenaris SA	EUR	131.993	2.469.785	0,06	First Horizon Corp.	USD	98.737	1.988.563	0,05
TotalEnergies SE	EUR	163.412	9.030.905	0,22	Fiserv, Inc.	USD	42.495	8.729.323	0,22
			<b>131.633.836</b>	<b>3,25</b>	Futu Holdings Ltd., ADR	USD	24.668	1.973.193	0,05
<b>Finanzen</b>					Generali	EUR	183.762	5.189.087	0,13
Adyen NV, Reg. S	EUR	1.400	2.083.219	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	25.405	14.547.411	0,36
Aflac, Inc.	USD	33.068	3.420.554	0,08	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	49.682	1.646.740	0,04
AIA Group Ltd.	HKD	806.200	5.843.119	0,14	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	55.399	6.060.651	0,15
Allianz SE	EUR	28.857	8.841.913	0,22	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	83.600	3.172.688	0,08
American Express Co.	USD	32.339	9.597.892	0,24					
American International Group, Inc.	USD	39.048	2.842.694	0,07					
Ameriprise Financial, Inc.	USD	8.269	4.402.664	0,11					
Aon plc 'A'	USD	16.493	5.923.626	0,15					
Arch Capital Group Ltd.	USD	44.564	4.115.485	0,10					
ASR Nederland NV	EUR	40.947	1.941.100	0,05					
Assurant, Inc.	USD	22.177	4.728.580	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Core

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
HSBC Holdings plc	HKD	135.200	1.319.288	0,03	Royal Bank of Canada	CAD	133.614	16.102.057	0,40
HSBC Holdings plc	GBP	1.121.954	11.034.527	0,27	S&P Global, Inc.	USD	31.271	15.573.896	0,38
ING Groep NV	EUR	233.011	3.650.610	0,09	Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	181.478	2.487.485	0,06
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	46.440	6.920.024	0,17	Societe Generale SA	EUR	56.333	1.584.319	0,04
Japan Exchange Group, Inc.	JPY	83.900	944.916	0,02	Stifel Financial Corp.	USD	17.844	1.892.892	0,05
JPMorgan Chase & Co.	USD	182.403	43.723.823	1,07	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	384.900	9.218.399	0,23
KBC Group NV	EUR	26.942	2.079.550	0,05	Sun Life Financial, Inc.	CAD	58.248	3.456.728	0,09
KeyCorp	USD	94.248	1.615.411	0,04	Swissquote Group Holding SA	CHF	3.371	1.294.464	0,03
M&T Bank Corp.	USD	19.065	3.584.411	0,09	T&D Holdings, Inc.	JPY	154.700	2.860.021	0,07
Manulife Financial Corp.	CAD	187.796	5.766.285	0,14	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	168.100	6.126.729	0,15
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	41.333	8.779.543	0,22	Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	62.502	3.325.878	0,08
Mastercard, Inc. 'A'	USD	56.135	29.559.007	0,73	Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	26.774	3.505.252	0,09
MetLife, Inc.	USD	36.732	3.007.616	0,07	Truist Financial Corp.	USD	112.666	4.887.451	0,12
MGIC Investment Corp.	USD	80.318	1.904.340	0,05	UBS Group AG	CHF	316.677	9.689.879	0,24
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	986.000	11.581.547	0,29	UniCredit SpA	EUR	129.753	5.176.189	0,13
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	314.300	7.745.507	0,19	United Overseas Bank Ltd.	SGD	141.000	3.754.970	0,09
Moody's Corp.	USD	13.101	6.201.620	0,15	Unum Group	USD	26.821	1.958.738	0,05
Morgan Stanley	USD	83.644	10.515.724	0,26	US Bancorp	USD	98.673	4.719.530	0,12
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	125.700	2.758.586	0,07	Visa, Inc. 'A'	USD	110.531	34.932.217	0,85
MSCI, Inc. 'A'	USD	7.550	4.530.076	0,11	Wells Fargo & Co.	USD	221.875	15.584.500	0,38
Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG	EUR	19.338	9.753.933	0,24	Zurich Insurance Group AG	CHF	15.070	8.959.687	0,22
National Bank of Canada	CAD	38.681	3.524.376	0,09				<b>672.784.827</b>	<b>16,59</b>
National Bank of Greece SA	EUR	143.551	1.138.636	0,03	<b>Gesundheitswesen</b>				
NN Group NV	EUR	59.977	2.612.807	0,06	Abbott Laboratories	USD	102.253	11.565.837	0,29
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	295.605	3.062.468	0,08	AbbVie, Inc.	USD	102.139	18.150.100	0,45
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	521.500	6.380.175	0,16	Agilent Technologies, Inc.	USD	11.437	1.536.447	0,04
PayPal Holdings, Inc.	USD	65.764	5.612.957	0,14	Amgen, Inc.	USD	31.650	8.249.256	0,20
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	28.628	5.520.910	0,14	AstraZeneca plc	GBP	101.588	13.318.312	0,33
Popular, Inc.	USD	19.354	1.820.437	0,04	Boston Scientific Corp.	USD	249.118	22.251.220	0,55
Primerica, Inc.	USD	7.172	1.946.624	0,05	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	79.926	4.520.615	0,11
Progressive Corp. (The)	USD	42.376	10.153.713	0,25	Cencora, Inc.	USD	34.256	7.696.638	0,19
Prudential Financial, Inc.	USD	34.574	4.098.056	0,10	Cigna Group (The)	USD	16.809	4.641.637	0,11
Radian Group, Inc.	USD	46.233	1.466.511	0,04	CSL Ltd.	AUD	16.457	2.869.118	0,07
Regions Financial Corp.	USD	125.201	2.944.728	0,07	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	128.700	3.563.899	0,09
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	15.991	3.416.157	0,08	Danaher Corp.	USD	37.354	8.574.611	0,21
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	81.587	3.039.932	0,07	DaVita, Inc.	USD	9.106	1.361.802	0,03
					Elevance Health, Inc.	USD	13.663	5.040.281	0,12
					Eli Lilly & Co.	USD	51.616	39.847.552	0,97
					Exelixis, Inc.	USD	133.007	4.429.133	0,11
					Gilead Sciences, Inc.	USD	76.853	7.098.912	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
GSK plc	GBP	284.610	4.799.540	0,12	Axon Enterprise, Inc.	USD	13.936	8.282.444	0,20
HCA Healthcare, Inc.	USD	17.225	5.170.084	0,13	Brambles Ltd.	AUD	239.148	2.848.838	0,07
Hims & Hers Health, Inc.	USD	216.524	5.235.550	0,13	Bureau Veritas SA	EUR	153.534	4.664.604	0,11
Hoya Corp.	JPY	33.800	4.261.561	0,11	Canadian National Railway Co.	CAD	34.350	3.486.351	0,09
Intuitive Surgical, Inc.	USD	21.152	11.040.498	0,27	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	27.883	2.017.844	0,05
Johnson & Johnson	USD	134.793	19.493.764	0,48	Carlisle Cos., Inc.	USD	11.095	4.092.280	0,10
McKesson Corp.	USD	10.358	5.903.128	0,15	Caterpillar, Inc.	USD	33.232	12.055.240	0,30
Medtronic plc	USD	63.468	5.069.824	0,12	Cie de Saint-Gobain SA	EUR	60.701	5.386.749	0,13
Merck & Co., Inc.	USD	149.039	14.826.400	0,37	Cintas Corp.	USD	65.622	11.989.139	0,30
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	1.512	1.850.204	0,05	Copart, Inc.	USD	121.351	6.964.334	0,17
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	21.402	2.921.373	0,07	CSX Corp.	USD	51.699	1.668.327	0,04
Novartis AG	CHF	120.840	11.827.319	0,29	Cummins, Inc.	USD	31.251	10.894.099	0,27
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	201.987	17.507.260	0,43	Deere & Co.	USD	5.951	2.521.439	0,06
Pfizer, Inc.	USD	245.815	6.521.472	0,16	Eaton Corp. plc	USD	41.411	13.743.069	0,34
Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	77.364	4.053.587	0,10	Ebara Corp.	JPY	271.800	4.255.306	0,10
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	4.571	3.256.060	0,08	Eiffage SA	EUR	15.691	1.376.533	0,03
ResMed, Inc.	USD	9.728	2.224.696	0,05	Emerson Electric Co.	USD	83.704	10.373.437	0,26
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	131.205	3.434.840	0,08	FedEx Corp.	USD	5.367	1.509.898	0,04
Roche Holding AG	CHF	32.505	9.164.168	0,23	Fuji Electric Co. Ltd.	JPY	41.200	2.243.507	0,06
Sanofi SA	EUR	60.458	5.868.523	0,14	Fujikura Ltd.	JPY	130.500	5.437.223	0,13
Stryker Corp.	USD	37.028	13.331.931	0,33	Furukawa Electric Co. Ltd.	JPY	46.700	1.986.444	0,05
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	21.792	11.336.852	0,28	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	16.090	4.175.104	0,10
TransMedics Group, Inc.	USD	72.482	4.519.253	0,11	HEICO Corp.	USD	17.443	4.146.899	0,10
United Therapeutics Corp.	USD	19.565	6.903.315	0,17	Hitachi Ltd.	JPY	430.400	10.781.909	0,27
UnitedHealth Group, Inc.	USD	56.749	28.707.049	0,71	HOCHTIEF AG	EUR	47.618	6.395.305	0,16
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	4.048	851.092	0,02	Howmet Aerospace, Inc.	USD	174.893	19.128.047	0,48
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	16.083	6.476.624	0,16	Hubbell, Inc. 'B'	USD	7.459	3.124.501	0,08
Zoetis, Inc. 'A'	USD	26.182	4.265.833	0,11	Illinois Tool Works, Inc.	USD	24.239	6.146.041	0,15
			<b>385.537.170</b>	<b>9,50</b>	IMI plc	GBP	50.632	1.154.724	0,03
<b>Industrie</b>					InPost SA	EUR	122.996	2.102.753	0,05
3M Co.	USD	35.059	4.525.766	0,11	ITOCHU Corp.	JPY	91.800	4.574.813	0,11
ABB Ltd.	CHF	237.216	12.844.347	0,32	Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	228.800	4.245.233	0,10
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	EUR	51.679	2.592.199	0,06	Komatsu Ltd.	JPY	90.600	2.507.699	0,06
Acuity Brands, Inc.	USD	6.808	1.988.821	0,05	Legrand SA	EUR	33.422	3.254.582	0,08
Armstrong World Industries, Inc.	USD	27.872	3.939.150	0,10	Lennox International, Inc.	USD	4.944	3.012.379	0,07
Assa Abloy AB 'B'	SEK	151.040	4.467.260	0,11	Masco Corp.	USD	37.659	2.732.914	0,07
Atlas Copco AB 'A'	SEK	197.909	3.024.362	0,07	MEITEC Group Holdings, Inc.	JPY	82.700	1.560.228	0,04
Automatic Data Processing, Inc.	USD	29.352	8.592.211	0,21	Mitsubishi Corp.	JPY	217.600	3.605.437	0,09
					Mitsui & Co. Ltd.	JPY	156.000	3.286.561	0,08
					MonotaRO Co. Ltd.	JPY	63.100	1.072.812	0,03
					Nexans SA	EUR	18.329	1.977.683	0,05
					NGK Insulators Ltd.	JPY	80.600	1.032.373	0,03
					Obayashi Corp.	JPY	108.700	1.447.627	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	12.073	2.129.677	0,05	Accton Technology Corp.	TWD	91.000	2.145.618	0,05
Otis Worldwide Corp.	USD	40.619	3.761.726	0,09	Adobe, Inc.	USD	26.005	11.563.903	0,29
Owens Corning	USD	25.392	4.324.765	0,11	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	94.534	11.418.762	0,28
PACCAR, Inc.	USD	65.932	6.858.247	0,17	Advantest Corp.	JPY	82.200	4.810.865	0,12
Parker-Hannifin Corp.	USD	10.238	6.511.675	0,16	Amphenol Corp. 'A'	USD	128.889	8.951.341	0,22
Paychex, Inc.	USD	20.712	2.904.237	0,07	Analog Devices, Inc.	USD	30.708	6.524.222	0,16
Pentair plc	USD	70.445	7.089.585	0,17	Apple, Inc.	USD	891.944	223.360.617	5,50
Prysmian SpA	EUR	48.646	3.105.995	0,08	Applied Materials, Inc.	USD	48.276	7.851.126	0,19
Quanta Services, Inc.	USD	20.408	6.449.948	0,16	AppLovin Corp. 'A'	USD	13.775	4.460.758	0,11
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	137.600	9.757.903	0,24	Arista Networks, Inc.	USD	159.374	17.615.608	0,43
RELX plc	GBP	110.050	5.001.728	0,12	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	72.000	1.368.208	0,03
Republic Services, Inc. 'A'	USD	22.189	4.463.983	0,11	ASM International NV	EUR	2.797	1.618.449	0,04
Rexel SA	EUR	30.518	777.394	0,02	ASML Holding NV	EUR	23.936	16.822.074	0,41
Rollins, Inc.	USD	188.887	8.754.912	0,22	Autodesk, Inc.	USD	17.269	5.104.198	0,13
Sanwa Holdings Corp.	JPY	135.300	3.789.709	0,09	Broadcom, Inc.	USD	271.597	62.967.048	1,54
Schneider Electric SE	EUR	72.595	18.108.964	0,45	Cadence Design Systems, Inc.	USD	21.266	6.389.582	0,16
Siemens AG	EUR	74.463	14.539.190	0,36	Celestica, Inc.	CAD	46.476	4.286.960	0,11
Snap-on, Inc.	USD	14.480	4.915.670	0,12	Cisco Systems, Inc.	USD	376.733	22.302.594	0,55
Sumitomo Corp.	JPY	119.700	2.610.916	0,06	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	54.928	5.914.647	0,15
Taisei Corp.	JPY	30.900	1.305.326	0,03	Constellation Software, Inc.	CAD	2.394	7.398.912	0,18
Trane Technologies plc	USD	22.038	8.139.735	0,20	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	41.766	14.290.655	0,35
TransDigm Group, Inc.	USD	11.515	14.592.729	0,36	Datadog, Inc. 'A'	USD	55.227	7.891.386	0,19
Uber Technologies, Inc.	USD	248.084	14.964.427	0,37	Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	34.239	3.945.702	0,10
Union Pacific Corp.	USD	32.597	7.433.420	0,18	Delta Electronics, Inc.	TWD	150.000	1.969.681	0,05
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	24.566	3.097.773	0,08	Dexerials Corp.	JPY	123.000	1.934.299	0,05
United Rentals, Inc.	USD	6.144	4.328.079	0,11	E Ink Holdings, Inc.	TWD	198.000	1.648.767	0,04
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	14.644	4.033.397	0,10	Fabrinet	USD	17.577	3.864.831	0,10
Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	56.766	6.449.185	0,16	Fair Isaac Corp.	USD	1.727	3.438.336	0,08
Vinci SA	EUR	35.958	3.713.770	0,09	First Solar, Inc.	USD	12.688	2.236.133	0,06
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	35.000	1.985.694	0,05	Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	108.831	2.323.542	0,06
Waste Connections, Inc.	CAD	25.454	4.364.453	0,11	HP, Inc.	USD	75.363	2.459.095	0,06
Waste Management, Inc.	USD	51.099	10.311.267	0,25	International Business Machines Corp.	USD	60.193	13.232.227	0,33
Wolters Kluwer NV	EUR	24.782	4.116.146	0,10	Intuit, Inc.	USD	18.556	11.662.446	0,29
WW Grainger, Inc.	USD	4.289	4.520.820	0,11	Keyence Corp.	JPY	10.700	4.400.235	0,11
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	2.398.100	5.256.061	0,13	KLA Corp.	USD	7.512	4.733.461	0,12
			<b>465.705.351</b>	<b>11,48</b>	Lam Research Corp.	USD	70.180	5.069.101	0,12
					Lotes Co. Ltd.	TWD	36.000	2.146.746	0,05
					Manhattan Associates, Inc.	USD	10.261	2.772.933	0,07
					Marvell Technology, Inc.	USD	61.160	6.755.122	0,17
<b>Informationstechnologie</b>									
Accenture plc 'A'	USD	37.438	13.170.314	0,32					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Core

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Micron Technology, Inc.	USD	69.352	5.836.664	0,14	International Paper Co.	USD	57.399	3.089.214	0,08
Microsoft Corp.	USD	413.695	174.372.443	4,29	Linde plc	USD	37.563	15.726.502	0,39
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	2.768	1.637.826	0,04	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	39.300	707.555	0,02
Motorola Solutions, Inc.	USD	23.388	10.810.635	0,27	Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	JPY	55.800	1.657.029	0,04
NetApp, Inc.	USD	45.182	5.244.727	0,13	Nucor Corp.	USD	10.182	1.188.341	0,03
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	78.800	2.336.022	0,06	Packaging Corp. of America	USD	14.167	3.189.417	0,08
Nutanix, Inc. 'A'	USD	110.764	6.776.542	0,17	Resonac Holdings Corp.	JPY	149.800	3.826.973	0,09
NVIDIA Corp.	USD	1.470.510	197.474.789	4,86	Rio Tinto Ltd.	AUD	44.094	3.206.752	0,08
NXP Semiconductors NV	USD	13.727	2.853.157	0,07	Rio Tinto plc	GBP	89.256	5.279.568	0,13
Okta, Inc. 'A'	USD	34.005	2.679.594	0,07	RPM International, Inc.	USD	23.685	2.914.676	0,07
Oracle Corp.	USD	159.022	26.499.426	0,64	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	19.856	6.749.650	0,17
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	146.801	11.102.560	0,27	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	135.100	4.552.619	0,11
Palo Alto Networks, Inc.	USD	45.914	8.354.511	0,21	Steel Dynamics, Inc.	USD	8.557	976.097	0,02
Progress Software Corp.	USD	28.253	1.840.683	0,05	Toray Industries, Inc.	JPY	428.900	2.733.160	0,07
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	64.899	3.986.746	0,10				<b>106.552.585</b>	<b>2,63</b>
QUALCOMM, Inc.	USD	70.396	10.814.234	0,27					
Salesforce, Inc.	USD	73.822	24.680.909	0,61	<b>Immobilien</b>				
SAP SE	EUR	101.802	24.909.794	0,61	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	94.232	12.371.719	0,30
Seagate Technology Holdings plc	USD	27.501	2.373.611	0,06	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	64.517	11.440.800	0,28
ServiceNow, Inc.	USD	13.729	14.554.387	0,36	Equinix, Inc., REIT	USD	14.400	13.577.616	0,33
Shopify, Inc. 'A'	CAD	86.347	9.185.251	0,23	Kimco Realty Corp., REIT	USD	288.499	6.759.532	0,17
SK Hynix, Inc.	KRW	5.509	650.759	0,02	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	73.600	1.030.522	0,03
Snowflake, Inc. 'A'	USD	33.028	5.099.853	0,13	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	102.738	3.888.633	0,10
Synopsys, Inc.	USD	9.138	4.435.220	0,11	Prologis, Inc., REIT	USD	55.701	5.887.596	0,15
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	25.557	5.047.252	0,12	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	29.556	5.089.839	0,13
Texas Instruments, Inc.	USD	62.102	11.644.746	0,29	Welltower, Inc., REIT	USD	116.132	14.636.115	0,35
Tokyo Electron Ltd.	JPY	25.700	3.954.915	0,10				<b>74.682.372</b>	<b>1,84</b>
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	1.135.000	5.040.905	0,12					
Yokogawa Electric Corp.	JPY	87.000	1.881.051	0,05	<b>Versorger</b>				
Zscaler, Inc.	USD	25.467	4.594.501	0,11	Atmos Energy Corp.	USD	39.053	5.438.911	0,13
			<b>1.133.494.217</b>	<b>27,93</b>	CenterPoint Energy, Inc.	USD	103.107	3.271.585	0,08
<b>Grundstoffe</b>					Consolidated Edison, Inc.	USD	112.276	10.018.387	0,25
Air Liquide SA	EUR	45.621	7.412.986	0,18	Constellation Energy Corp.	USD	27.314	6.110.415	0,15
ATI, Inc.	USD	65.130	3.584.755	0,09	Edison International	USD	127.095	10.147.265	0,25
BHP Group Ltd.	AUD	327.534	8.020.450	0,20	Exelon Corp.	USD	226.256	8.516.276	0,21
CRH plc	USD	149.000	13.785.480	0,34	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	287.329	8.844.427	0,22
DuPont de Nemours, Inc.	USD	75.172	5.731.865	0,14	Iberdrola SA	EUR	1.095.072	15.081.496	0,37
Ecolab, Inc.	USD	40.016	9.376.549	0,23	National Grid plc	GBP	235.039	2.796.447	0,07
Holcim AG	CHF	29.492	2.842.947	0,07	NextEra Energy, Inc.	USD	116.765	8.370.883	0,21
					NiSource, Inc.	USD	135.988	4.998.919	0,12
					Redeia Corp. SA	EUR	249.216	4.258.042	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF QEP Global Core

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sempra	USD	85.040	7.459.709	0,18	<b>Optionsscheine</b>				
Southern Co. (The)	USD	64.342	5.296.633	0,13	<b>Informationstechnologie</b>				
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	1.363.494	10.758.663	0,27	Constellation Software, Inc.				
Vistra Corp.	USD	20.056	2.765.121	0,07	31/03/2040#	CAD	617	-	-
			<b>114.133.179</b>	<b>2,81</b>				-	-
<b>Summe Aktien</b>			<b>4.050.870.318</b>	<b>99,86</b>	<b>Summe Optionsscheine</b>			-	-
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>4.050.870.318</b>	<b>99,86</b>	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>4.050.870.318</b>	<b>99,86</b>
<b>Aktien</b>					<b>Barmittel</b>			<b>20.582.297</b>	<b>0,51</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(14.971.311)</b>	<b>(0,37)</b>
Caja de Ahorros del Mediterraneo#	EUR	2.048	-	-	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>4.056.481.304</b>	<b>100,00</b>
			-	-					
<b>Summe Aktien</b>			-	-					

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CAD	194	NOK	1.525	23.01.2025	HSBC	1	-
EUR	574	NOK	6.740	23.01.2025	HSBC	1	-
GBP	163	NOK	2.299	23.01.2025	HSBC	1	-
NOK	6.698	EUR	565	23.01.2025	HSBC	4	-
NOK	1.730	GBP	121	23.01.2025	HSBC	1	-
NOK	269.373	JPY	3.685.925	23.01.2025	HSBC	206	-
USD	125.698	AUD	201.170	31.01.2025	HSBC	1.138	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.352</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.352</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CAD	420	NOK	3.334	23.01.2025	HSBC	(1)	-
GBP	360	NOK	5.134	23.01.2025	HSBC	(2)	-
JPY	269.952	NOK	19.702	23.01.2025	HSBC	(13)	-
NOK	135.072	CAD	17.167	23.01.2025	HSBC	(53)	-
NOK	415.924	EUR	35.352	23.01.2025	HSBC	(17)	-
NOK	100.999	GBP	7.141	23.01.2025	HSBC	(50)	-
NOK	7.383	JPY	102.436	23.01.2025	HSBC	(3)	-
NOK	3.875.492	USD	346.547	23.01.2025	HSBC	(5.329)	-
USD	10.442	NOK	118.781	23.01.2025	HSBC	(16)	-
AUD	6.904.029	USD	4.309.129	31.01.2025	HSBC	(34.325)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(39.809)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(39.809)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(38.457)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	16.900	142.077	0,39	Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	486	101.733	0,28
America Movil SAB de CV	MXN	207.400	146.896	0,40	DPC Dash Ltd.	HKD	2.100	21.066	0,06
Bharti Airtel Ltd.	INR	6.696	124.116	0,34	Eicher Motors Ltd.	INR	2.339	131.666	0,36
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	1.820	33.106	0,09	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	18.800	135.410	0,37
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	432.000	62.283	0,17	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	5.700	35.456	0,10
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	6.000	22.606	0,06	Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'	HKD	3.200	11.317	0,03
Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC	AED	40.135	81.842	0,22	Hero MotoCorp Ltd.	INR	3.395	164.904	0,45
Ethiad Etisalat Co.	SAR	10.167	144.480	0,39	Huizhou Desay SV Automotive Co. Ltd. 'A'	CNY	2.700	40.673	0,11
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	6.319	96.207	0,26	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	441	70.606	0,19
Kanzhun Ltd., ADR	USD	7.085	97.196	0,26	Hyundai Motor Co.	KRW	698	99.555	0,27
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	21.600	93.483	0,25	Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	10.538	107.952	0,29
Krafton, Inc.	KRW	493	103.975	0,28	JD.com, Inc. 'A'	HKD	14.235	249.097	0,68
KT Corp.	KRW	1.162	34.788	0,09	JUMBO SA	EUR	3.983	104.973	0,29
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	24.700	131.266	0,36	Kia Corp.	KRW	2.502	169.610	0,46
Magyar Telekom Telecommunications plc	HUF	5.160	16.640	0,05	Li Auto, Inc. 'A'	HKD	6.400	77.394	0,21
NAVER Corp.	KRW	874	117.304	0,32	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	966	33.901	0,09
NetEase, Inc.	HKD	10.800	192.250	0,53	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	4.260	41.758	0,11
Saudi Telecom Co.	SAR	10.104	107.565	0,29	MakeMyTrip Ltd.	USD	337	38.597	0,11
Sea Ltd., ADR	USD	1.002	108.026	0,29	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	28.560	555.031	1,51
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	2.395	90.282	0,25	MercadoLibre, Inc.	USD	27	46.628	0,13
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	68.500	101.966	0,28	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6.100	62.805	0,17
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	120.300	20.131	0,05	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	8.000	89.604	0,24
Tencent Holdings Ltd.	HKD	33.500	1.796.751	4,90	OPAP SA	EUR	7.340	119.837	0,33
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	2.790	31.680	0,09	Page Industries Ltd.	INR	39	21.637	0,06
			<b>3.896.916</b>	<b>10,61</b>	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	3.193	301.376	0,82
					Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	9.200	106.507	0,29
					Sailun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	13.100	25.690	0,07
					Seres Group Co. Ltd. 'A'	CNY	2.400	43.811	0,12
					Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	2.050	14.236	0,04
					Symphony Ltd.	INR	1.162	18.258	0,05
					Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	14.000	32.779	0,09
					Trent Ltd.	INR	1.436	119.392	0,33
					Trip.com Group Ltd.	HKD	4.450	309.521	0,84
					Truworths International Ltd.	ZAR	18.093	99.265	0,27
					UNO Minda Ltd.	INR	5.288	65.021	0,18
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	73.332	777.721	2,11					
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	12.000	120.115	0,33					
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	1.762	46.862	0,13					
Bajaj Auto Ltd.	INR	909	93.378	0,25					
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	146.000	72.877	0,20					
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	7.000	240.133	0,65					
Coway Co. Ltd.	KRW	1.237	56.214	0,15					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A'	CNY	2.100	45.109	0,12	<b>Energie</b>				
Zhejiang Weixing Industrial Development Co. Ltd. 'A'	CNY	23.200	44.944	0,12	Petroleo Brasileiro SA	BRL	13.300	84.841	0,23
Zomato Ltd.	INR	31.249	101.445	0,28	Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	38.000	222.631	0,61
			<b>5.265.864</b>	<b>14,34</b>	Petrorreconcavo S/A	BRL	4.300	11.273	0,03
<b>Basiskonsumgüter</b>					PRIO SA	BRL	1.700	11.040	0,03
Arca Continental SAB de CV	MXN	17.600	146.847	0,40	Reliance Industries Ltd.	INR	19.009	269.673	0,73
AVI Ltd.	ZAR	14.859	86.329	0,24	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S	SAR	5.474	40.866	0,11
Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.	MYR	5.700	26.336	0,07				<b>640.324</b>	<b>1,74</b>
Chongqing Baiya Sanitary Products Co. Ltd. 'A'	CNY	6.700	21.975	0,06	<b>Finanzen</b>				
Clicks Group Ltd.	ZAR	7.762	153.349	0,42	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	39.918	113.229	0,31
Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	1.566	121.929	0,33	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	31.015	116.692	0,32
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	1.154	36.118	0,10	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	120.000	68.515	0,19
Cosmecca Korea Co. Ltd.	KRW	209	7.769	0,02	AIA Group Ltd.	HKD	13.200	95.706	0,26
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	3.257	110.812	0,30	Al Rajhi Bank	SAR	10.323	259.833	0,71
Emami Ltd.	INR	5.142	36.064	0,10	Alior Bank SA	PLN	2.838	59.773	0,16
Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S	HKD	18.200	116.877	0,32	Arab National Bank	SAR	5.239	29.385	0,08
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	MXN	3.700	22.270	0,06	Axis Bank Ltd.	INR	19.493	242.269	0,66
Heineken Malaysia Bhd.	MYR	5.600	30.207	0,08	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	50.400	84.217	0,23
Hindustan Unilever Ltd.	INR	3.258	88.518	0,24	Bajaj Finance Ltd.	INR	1.102	87.768	0,24
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	82.300	58.078	0,16	Banco Bradesco SA Preference	BRL	75.200	140.692	0,38
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	112.800	157.518	0,43	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	201.300	120.666	0,33
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	500	104.185	0,28	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	507.000	179.494	0,49
Marico Ltd.	INR	8.936	66.727	0,18	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	461.800	124.587	0,34
Nestle India Ltd.	INR	886	22.450	0,06	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	210.000	107.482	0,29
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9.600	41.954	0,11	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	2.928	98.782	0,27
Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Ltd.	HKD	4.800	21.564	0,06	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	797.000	201.833	0,55
Varun Beverages Ltd.	INR	5.431	40.504	0,11	BDO Unibank, Inc.	PHP	65.570	162.917	0,44
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	75.000	44.031	0,12	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	319	52.944	0,14
Weilong Delicious Global Holdings Ltd.	HKD	22.600	20.984	0,06	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	65.000	135.693	0,37
Yankershop Food Co. Ltd. 'A'	CNY	6.400	54.765	0,15	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	373.000	311.326	0,85
			<b>1.638.160</b>	<b>4,46</b>	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	42.000	79.179	0,22
					China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	40.000	205.497	0,56
					China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	44.600	144.349	0,39

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	247.000	148.029	0,40	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	76.770	94.686	0,26
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	44.100	80.951	0,22	Momentum Group Ltd.	ZAR	32.269	51.706	0,14
Credicorp Ltd.	USD	1.030	185.862	0,51	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	503	36.601	0,10
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	1.583	109.661	0,30	National Bank of Greece SA	EUR	17.606	140.228	0,38
Dubai Islamic Bank PJSC	AED	69.933	134.993	0,37	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	42.400	128.500	0,35
Emirates NBD Bank PJSC	AED	29.034	169.540	0,46	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	12.401	132.642	0,36
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	60.328	140.313	0,38	OTP Bank Nyrt.	HUF	3.782	208.026	0,57
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	54.194	202.707	0,55	People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	162.000	80.527	0,22
FirstRand Ltd.	ZAR	24.246	97.523	0,27	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	60.000	94.594	0,26
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	27.510	75.965	0,21	Porto Seguro SA	BRL	10.600	62.720	0,17
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	30.400	196.145	0,53	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	3.231	47.150	0,13
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	44.800	93.144	0,25	Public Bank Bhd.	MYR	22.700	23.169	0,06
Hana Financial Group, Inc.	KRW	3.847	147.564	0,40	Qatar National Bank QPSC	QAR	7.020	33.336	0,09
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	1.500	73.523	0,20	Qifu Technology, Inc., ADR 'A'	USD	752	28.418	0,08
HDFC Bank Ltd.	INR	32.311	668.743	1,82	REC Ltd.	INR	10.514	61.423	0,17
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	21.800	100.230	0,27	Regional SAB de CV	MXN	3.000	16.848	0,05
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9.200	15.476	0,04	RHB Bank Bhd.	MYR	25.200	36.540	0,10
ICICI Bank Ltd.	INR	29.624	443.240	1,21	Riyad Bank	SAR	23.427	178.282	0,49
Indian Energy Exchange Ltd., Reg. S	INR	13.152	27.903	0,08	Santander Bank Polska SA	PLN	977	109.043	0,30
IndusInd Bank Ltd.	INR	10.282	115.245	0,31	Saudi Awwal Bank	SAR	15.793	141.429	0,39
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	264.000	177.205	0,48	Saudi National Bank (The)	SAR	25.979	230.886	0,63
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	44.000	218.879	0,60	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	2.956	95.779	0,26
Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	35.350	89.607	0,24	Shriram Finance Ltd.	INR	897	30.243	0,08
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	3.000	13.649	0,04	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	9.457	111.050	0,30
KB Financial Group, Inc.	KRW	1.412	79.828	0,22				<b>9.366.990</b>	<b>25,52</b>
Kfin Technologies Ltd.	INR	1.470	26.380	0,07	<b>Gesundheitswesen</b>				
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	168.300	103.435	0,28	Ajanta Pharma Ltd.	INR	1.670	57.184	0,16
Malayan Banking Bhd.	MYR	15.100	34.596	0,09	Celltrion, Inc.	KRW	103	12.986	0,04
					Classys, Inc.	KRW	853	27.500	0,07
					Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	6.000	28.329	0,08
					JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	INR	2.784	59.954	0,16
					Max Healthcare Institute Ltd.	INR	7.449	98.121	0,27
					Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	63.600	10.017	0,03
					Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	8.700	35.768	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	7.515	197.838	0,53	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	709	12.162	0,03
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	56	35.879	0,10	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	1.432	114.331	0,31
Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	181.000	74.584	0,20	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	23.670	157.252	0,43
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	817	60.940	0,17	JD Logistics, Inc., Reg. S	HKD	29.600	48.636	0,13
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	9.944	219.031	0,59	Jiayou International Logistics Co. Ltd. 'A'	CNY	17.500	46.359	0,13
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	4.165	163.408	0,44	KEI Industries Ltd.	INR	448	23.205	0,06
Vijaya Diagnostic Centre Ltd.	INR	1.161	14.331	0,04	Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	5.555	85.008	0,23
			<b>1.095.870</b>	<b>2,98</b>	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.300	61.515	0,17
<b>Industrie</b>					Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	5.300	22.305	0,06
ABB India Ltd.	INR	555	44.777	0,12	Polycab India Ltd.	INR	453	38.456	0,10
Air Arabia PJSC	AED	47.186	39.564	0,11	Salik Co. PJSC	AED	19.805	29.117	0,08
Bizlink Holding, Inc.	TWD	3.000	56.161	0,15	Schaeffler India Ltd.	INR	1.078	42.863	0,12
Blue Star Ltd.	INR	2.267	56.614	0,15	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	7.200	49.404	0,13
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	54.000	96.322	0,26	Siemens Ltd.	INR	1.139	86.885	0,24
Computer Age Management Services Ltd.	INR	1.421	84.198	0,23	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	6.900	68.654	0,19
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.680	170.077	0,47	Sinoma International Engineering Co. 'A'	CNY	9.100	11.802	0,03
Cummins India Ltd.	INR	2.111	80.663	0,22	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	53.000	45.878	0,12
eClerx Services Ltd.	INR	962	39.126	0,11	V-Guard Industries Ltd.	INR	4.211	20.775	0,06
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	2.947	31.928	0,09	Voltas Ltd.	INR	6.261	130.831	0,36
Genpact Ltd.	USD	4.440	189.674	0,53	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	1.000	56.844	0,15
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	14.800	126.761	0,35	WEG SA	BRL	16.900	144.457	0,39
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	356	92.529	0,25	Westports Holdings Bhd.	MYR	33.300	34.732	0,09
Guangshen Railway Co. Ltd. 'H'	HKD	72.000	20.038	0,05	Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNY	27.800	100.366	0,27
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	8.000	21.704	0,06	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	2.900	25.593	0,07
Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	6.080	14.884	0,04	ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	3.350	65.205	0,18
Havells India Ltd.	INR	1.563	30.567	0,08				<b>2.935.718</b>	<b>8,00</b>
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	452	116.135	0,32	<b>Informationstechnologie</b>				
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	657	101.361	0,28	Accton Technology Corp.	TWD	4.000	94.553	0,26
					Alchip Technologies Ltd.	TWD	1.000	100.514	0,27

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.510	73.578	0,20	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	105.600	468.745	1,28
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	4.000	76.240	0,21	Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	11.200	59.059	0,16
Asustek Computer, Inc.	TWD	10.000	188.386	0,51	Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	3.260	55.218	0,15
AURAS Technology Co. Ltd.	TWD	2.000	41.236	0,11				<b>9.126.283</b>	<b>24,86</b>
Chroma ATE, Inc.	TWD	4.000	50.076	0,14	<b>Grundstoffe</b>				
Coforge Ltd.	INR	1.206	136.056	0,37	China Hongqiao Group Ltd.	HKD	45.500	68.952	0,19
Delta Electronics, Inc.	TWD	21.000	276.712	0,75	CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	63.000	42.647	0,12
E Ink Holdings, Inc.	TWD	13.000	108.454	0,30	Gold Fields Ltd., ADR	USD	10.053	132.622	0,35
Elite Material Co. Ltd.	TWD	2.000	37.751	0,10	Grupo Mexico SAB de CV	MXN	22.600	105.868	0,29
Elm Co.	SAR	296	87.837	0,24	KGHM Polska Miedz SA	PLN	2.433	68.462	0,19
Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A'	CNY	2.700	42.804	0,12	Pidilite Industries Ltd.	INR	3.093	104.885	0,29
HCL Technologies Ltd.	INR	12.749	285.382	0,78	Vale SA	BRL	20.600	181.988	0,49
Hexing Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	5.000	25.296	0,07				<b>705.424</b>	<b>1,92</b>
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	52.000	293.108	0,80	<b>Immobilien</b>				
Infosys Ltd., ADR	USD	10.287	227.654	0,62	China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	110.000	72.401	0,20
Infosys Ltd.	INR	1.269	27.852	0,08	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	22.800	84.795	0,23
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	1.000	47.501	0,13	Emaar Development PJSC	AED	10.476	39.074	0,11
Lotes Co. Ltd.	TWD	1.000	59.811	0,16	Emaar Properties PJSC	AED	54.160	189.476	0,51
MediaTek, Inc.	TWD	10.000	432.968	1,18	NEPI Rockcastle NV	ZAR	16.033	117.151	0,32
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1.000	15.349	0,04	Sunac Services Holdings Ltd., Reg. S	HKD	86.000	18.320	0,05
Persistent Systems Ltd.	INR	2.030	153.020	0,42				<b>521.217</b>	<b>1,42</b>
Quanta Computer, Inc.	TWD	20.000	175.725	0,48	<b>Versorger</b>				
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	4.000	69.443	0,19	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	12.600	42.444	0,12
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	27.182	972.188	2,65	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	30.999	55.587	0,15
SK Hynix, Inc.	KRW	2.258	259.751	0,71	Energisa S/A	BRL	5.100	30.099	0,08
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	CNY	1.780	22.287	0,06	Mega First Corp. Bhd.	MYR	11.400	11.711	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	109.000	3.588.411	9,76	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	334.300	32.958	0,09
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	2.000	10.413	0,03	Petronas Gas Bhd.	MYR	4.800	18.979	0,05
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	7.294	348.685	0,95	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	75.067	270.487	0,74
Tripod Technology Corp.	TWD	21.000	126.568	0,34				<b>462.265</b>	<b>1,26</b>
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	16.100	87.652	0,24	<b>Summe Aktien</b>			<b>35.655.031</b>	<b>97,11</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>35.655.031</b>	<b>97,11</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Emerging Markets

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
China Taifeng Beddings Holdings Ltd.*	HKD	658.000	-	-
			-	-
<b>Gesundheitswesen</b>				
China Animal Healthcare Ltd.*	HKD	784.000	-	-
			-	-
<b>Informationstechnologie</b>				
Anxin-China Holdings Ltd.*	HKD	1.660.000	-	-
			-	-
<b>Grundstoffe</b>				
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	91.000	-	-
Youyuan Hldgs*	CNY	1.081.000	-	-
			-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
iShares MSCI Taiwan Fund USD (Dist) Share Class	USD	9.086	836.548	2,28
			<b>836.548</b>	<b>2,28</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>836.548</b>	<b>2,28</b>
<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>836.548</b>	<b>2,28</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>36.491.579</b>	<b>99,39</b>
<b>Barmittel</b>			<b>223.313</b>	<b>0,61</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.844</b>	<b>0,00</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>36.716.736</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	41.135	7.891.355	1,58	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	3.652	908.516	0,18
Alphabet, Inc. 'C'	USD	35.240	6.806.910	1,37	Home Depot, Inc. (The)	USD	6.906	2.696.687	0,55
AT&T, Inc.	USD	57.698	1.304.552	0,26	InterContinental Hotels Group plc	GBP	10.940	1.364.259	0,27
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	76.609	761.088	0,15	Lennar Corp. 'A'	USD	1.610	219.861	0,04
Capcom Co. Ltd.	JPY	26.100	570.842	0,11	McDonald's Corp.	USD	4.801	1.392.106	0,28
Comcast Corp. 'A'	USD	26.169	978.574	0,20	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	60.500	1.175.747	0,24
Deutsche Telekom AG	EUR	88.437	2.674.270	0,54	MercadoLibre, Inc.	USD	1.137	1.963.551	0,39
KDDI Corp.	JPY	24.400	779.793	0,16	Meritage Homes Corp.	USD	1.596	245.698	0,05
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	58.200	251.886	0,05	Modine Manufacturing Co.	USD	4.755	562.774	0,11
Koninklijke KPN NV	EUR	693.511	2.533.371	0,51	NVR, Inc.	USD	113	925.985	0,19
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	15.585	9.245.537	1,87	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	928	1.096.594	0,22
NetEase, Inc.	HKD	37.000	658.634	0,13	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	4.903	462.777	0,09
Netflix, Inc.	USD	4.407	3.979.597	0,80	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	49.000	567.268	0,11
Nintendo Co. Ltd.	JPY	5.500	321.312	0,06	PulteGroup, Inc.	USD	5.220	569.926	0,11
Sea Ltd., ADR	USD	11.312	1.219.546	0,24	Sanrio Co. Ltd.	JPY	28.000	978.658	0,20
Spotify Technology SA	USD	3.334	1.510.769	0,30	Sony Group Corp.	JPY	43.300	917.304	0,18
Tencent Holdings Ltd.	HKD	56.700	3.041.070	0,61	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	21.700	389.078	0,08
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	14.873	1.794.973	0,36	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	24.400	275.048	0,06
Verizon Communications, Inc.	USD	16.104	638.539	0,13	Tesla, Inc.	USD	18.980	8.044.049	1,62
Walt Disney Co. (The)	USD	16.620	1.843.039	0,37	TJX Cos., Inc. (The)	USD	5.121	621.335	0,12
			<b>48.805.657</b>	<b>9,80</b>	Toll Brothers, Inc.	USD	2.225	281.729	0,06
					Toyota Motor Corp.	JPY	40.200	785.439	0,16
					Williams-Sonoma, Inc.	USD	1.702	318.620	0,06
								<b>54.156.330</b>	<b>10,87</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	100.700	1.067.970	0,21	AG Barr plc	GBP	29.801	227.368	0,05
Amazon.com, Inc.	USD	65.147	14.521.568	2,93	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	8.700	355.187	0,07
Asics Corp.	JPY	44.200	863.173	0,17	Church & Dwight Co., Inc.	USD	13.733	1.437.606	0,29
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	9.124	242.661	0,05	Coca-Cola Co. (The)	USD	47.240	2.932.166	0,59
AutoZone, Inc.	USD	346	1.103.838	0,22	Colgate-Palmolive Co.	USD	18.423	1.673.915	0,34
Booking Holdings, Inc.	USD	375	1.876.382	0,38	Essity AB 'B'	SEK	35.634	956.922	0,19
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	9.993	602.035	0,12	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	16.136	1.423.434	0,29
D.R. Horton, Inc.	USD	3.385	470.574	0,09	Kimberly-Clark Corp.	USD	15.121	1.976.414	0,40
Dollarama, Inc.	CAD	27.190	2.641.883	0,54	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	23.332	3.060.885	0,61
DoorDash, Inc. 'A'	USD	3.629	617.727	0,12	L'Oreal SA	EUR	1.743	619.231	0,12
Ferrari NV	EUR	2.590	1.115.903	0,22	Maplebear, Inc.	USD	6.000	252.872	0,05
Garmin Ltd.	USD	3.315	689.084	0,14	Metro, Inc. 'A'	CAD	21.162	1.326.724	0,27
Gildan Activewear, Inc.	CAD	5.429	250.416	0,05	Monster Beverage Corp.	USD	4.226	222.326	0,04
Group 1 Automotive, Inc.	USD	759	319.002	0,06	Nestle SA	CHF	12.044	992.326	0,20
Hermes International SCA	EUR	419	1.011.105	0,20	PepsiCo, Inc.	USD	13.790	2.096.112	0,42

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Procter & Gamble Co. (The)	USD	22.353	3.733.106	0,75	First Horizon Corp.	USD	15.347	309.834	0,06
Target Corp.	USD	3.348	452.645	0,09	Fiserv, Inc.	USD	6.310	1.304.055	0,26
Unilever plc	GBP	29.487	1.680.091	0,34	Generali	EUR	31.286	890.222	0,18
Vita Coco Co., Inc. (The)	USD	14.125	514.672	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	3.088	1.777.784	0,36
			<b>25.934.002</b>	<b>5,21</b>	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	9.972	1.091.388	0,22
<b>Finanzen</b>					HSBC Holdings plc	HKD	27.600	270.260	0,05
Aflac, Inc.	USD	6.633	684.052	0,14	HSBC Holdings plc	GBP	60.084	591.121	0,12
AIB Group plc	EUR	51.726	287.628	0,06	Huntington Bancshares, Inc.	USD	27.869	456.079	0,09
Allianz SE	EUR	5.739	1.761.845	0,35	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1.328.000	891.396	0,18
American Express Co.	USD	4.239	1.263.461	0,25	Intact Financial Corp.	CAD	2.601	469.243	0,09
Ameriprise Financial, Inc.	USD	1.277	678.583	0,14	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	5.344	799.264	0,16
Aon plc 'A'	USD	1.976	708.196	0,14	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	154.215	621.753	0,12
Assurant, Inc.	USD	1.588	337.681	0,07	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	2.767	240.871	0,05
AUB Group Ltd.	AUD	19.035	368.949	0,07	JPMorgan Chase & Co.	USD	20.268	4.861.448	0,99
AXA SA	EUR	25.412	906.371	0,18	KBC Group NV	EUR	4.955	383.843	0,08
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	3.208	285.399	0,06	M&T Bank Corp.	USD	3.705	699.753	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	45.067	442.693	0,09	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	5.486	1.164.330	0,23
Bank of America Corp.	USD	63.046	2.775.941	0,56	Mastercard, Inc. 'A'	USD	7.580	3.990.666	0,80
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	17.475	1.347.546	0,27	MGIC Investment Corp.	USD	19.858	470.729	0,09
Barclays plc	GBP	201.628	677.346	0,14	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	95.200	1.114.475	0,22
Beazley plc	GBP	49.313	504.428	0,10	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	46.900	1.152.182	0,23
BlackRock, Inc.	USD	1.978	2.036.125	0,41	Moody's Corp.	USD	3.162	1.500.859	0,30
Blackstone, Inc.	USD	8.852	1.529.425	0,31	Morgan Stanley	USD	10.292	1.293.271	0,26
Block, Inc. 'A'	USD	9.448	830.880	0,17	MSCI, Inc. 'A'	USD	1.691	1.016.105	0,20
BNP Paribas SA	EUR	10.681	657.356	0,13	National Bank of Canada	CAD	7.301	663.258	0,13
Charles Schwab Corp. (The)	USD	10.678	790.945	0,16	National Bank of Greece SA	EUR	35.395	281.915	0,06
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	927.000	773.723	0,16	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	317.700	962.841	0,19
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	262.200	848.615	0,17	NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	13.123	484.275	0,10
Chubb Ltd.	USD	5.084	1.401.630	0,28	OTP Bank Nyrt.	HUF	4.664	256.540	0,05
Citigroup, Inc.	USD	16.450	1.160.360	0,23	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	142.500	1.748.647	0,35
Citizens Financial Group, Inc.	USD	15.467	675.125	0,14	PayPal Holdings, Inc.	USD	9.779	838.681	0,17
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	17.100	456.311	0,09	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	112.500	665.432	0,13
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	3.149	218.144	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.984	768.541	0,15
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	66.990	2.154.549	0,43					
Deutsche Boerse AG	EUR	3.161	734.923	0,15					
Discover Financial Services	USD	4.609	796.191	0,16					
Erste Group Bank AG	EUR	7.662	476.253	0,10					
Euronext NV, Reg. S	EUR	2.715	305.575	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	37.871	538.603	0,11	DaVita, Inc.	USD	3.826	574.207	0,12
Primerica, Inc.	USD	2.892	781.446	0,16	Elevance Health, Inc.	USD	1.444	532.891	0,11
Progressive Corp. (The)	USD	6.897	1.654.759	0,33	Eli Lilly & Co.	USD	6.107	4.729.217	0,95
Prudential Financial, Inc.	USD	3.773	446.634	0,09	Encompass Health Corp.	USD	2.631	243.454	0,05
Radian Group, Inc.	USD	22.589	718.555	0,14	Gilead Sciences, Inc.	USD	11.254	1.036.770	0,21
Regions Financial Corp.	USD	24.289	575.900	0,12	GSK plc	GBP	25.419	428.792	0,09
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	1.162	247.196	0,05	HCA Healthcare, Inc.	USD	2.454	733.197	0,15
Royal Bank of Canada	CAD	17.110	2.054.218	0,41	Hims & Hers Health, Inc.	USD	22.928	581.030	0,12
S&P Global, Inc.	USD	3.623	1.808.083	0,36	Hoya Corp.	JPY	10.000	1.245.324	0,25
SEI Investments Co.	USD	3.803	315.062	0,06	Intuitive Surgical, Inc.	USD	3.801	2.007.837	0,40
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	27.459	379.195	0,08	Johnson & Johnson	USD	16.209	2.323.483	0,47
State Street Corp.	USD	8.603	847.116	0,17	McKesson Corp.	USD	754	430.631	0,09
Stifel Financial Corp.	USD	3.106	330.414	0,07	Merck & Co., Inc.	USD	20.125	1.987.340	0,40
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	56.600	1.352.974	0,27	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	2.689	369.046	0,07
Swissquote Group Holding SA	CHF	787	304.379	0,06	Novartis AG	CHF	15.801	1.539.704	0,31
Synchrony Financial	USD	9.959	649.114	0,13	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	28.746	2.468.513	0,50
T Rowe Price Group, Inc.	USD	3.561	406.649	0,08	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	6.800	370.336	0,07
Toast, Inc. 'A'	USD	14.242	528.212	0,11	Pfizer, Inc.	USD	37.377	988.658	0,20
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	20.400	731.681	0,15	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	14.094	744.026	0,15
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	4.425	589.909	0,12	ResMed, Inc.	USD	3.894	896.189	0,18
Truist Financial Corp.	USD	20.005	869.626	0,17	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	28.879	760.261	0,15
UBS Group AG	CHF	38.876	1.197.823	0,24	Roche Holding AG	CHF	6.025	1.696.602	0,34
UniCredit SpA	EUR	12.525	504.670	0,10	Sanofi SA	EUR	7.363	717.298	0,14
United Overseas Bank Ltd.	SGD	54.200	1.447.362	0,29	Stryker Corp.	USD	4.283	1.554.574	0,31
Unum Group	USD	11.730	857.568	0,17	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.044	1.062.562	0,21
Visa, Inc. 'A'	USD	13.226	4.166.383	0,85	United Therapeutics Corp.	USD	3.692	1.322.987	0,27
Wells Fargo & Co.	USD	34.002	2.399.824	0,48	UnitedHealth Group, Inc.	USD	6.467	3.283.943	0,66
Zurich Insurance Group AG	CHF	1.363	813.686	0,16	Vertex Pharmaceuti- cals, Inc.	USD	2.723	1.089.839	0,22
					Zoetis, Inc. 'A'	USD	3.182	517.225	0,10
			<b>90.424.351</b>	<b>18,15</b>				<b>48.165.073</b>	<b>9,67</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Industrie</b>				
Abbott Laboratories	USD	11.172	1.261.261	0,25	3M Co.	USD	3.529	455.729	0,09
AbbVie, Inc.	USD	12.107	2.133.143	0,43	AAON, Inc.	USD	3.806	456.745	0,09
Amgen, Inc.	USD	4.473	1.161.765	0,23	ABB Ltd.	CHF	27.091	1.473.302	0,30
AstraZeneca plc	GBP	13.820	1.812.398	0,36	Acuity Brands, Inc.	USD	2.387	703.765	0,14
Boston Scientific Corp.	USD	38.352	3.448.527	0,69	Aena SME SA, Reg. S	EUR	2.206	452.556	0,09
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	15.086	848.519	0,17	Arcadis NV	EUR	3.457	211.250	0,04
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	18.900	519.479	0,10	Armstrong World Industries, Inc.	USD	4.810	684.445	0,14
Danaher Corp.	USD	3.234	744.045	0,15	Assa Abloy AB 'B'	SEK	14.107	419.293	0,08
					Atlas Copco AB 'A'	SEK	32.686	503.083	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Automatic Data Processing, Inc.	USD	4.206	1.233.932	0,25	Rollins, Inc.	USD	30.579	1.421.217	0,29
Balfour Beatty plc	GBP	44.018	250.803	0,05	Sanwa Holdings Corp.	JPY	33.600	935.894	0,19
Belimo Holding AG	CHF	1.089	723.335	0,15	Schneider Electric SE	EUR	7.520	1.882.672	0,38
Bird Construction, Inc.	CAD	10.560	188.198	0,04	Siemens AG	EUR	10.009	1.974.113	0,40
Brambles Ltd.	AUD	45.597	544.870	0,11	Snap-on, Inc.	USD	3.190	1.086.992	0,22
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	1.812	409.578	0,08	Trane Technologies plc	USD	4.653	1.730.164	0,35
Bureau Veritas SA	EUR	36.873	1.124.317	0,23	Uber Technologies, Inc.	USD	15.250	931.428	0,19
Carlisle Cos., Inc.	USD	2.609	964.978	0,19	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	4.679	1.291.859	0,26
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	8.386	746.888	0,15	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	7.444	869.171	0,17
Cintas Corp.	USD	10.673	1.959.638	0,39	Waste Connections, Inc.	CAD	1.693	289.471	0,06
Comfort Systems USA, Inc.	USD	1.664	717.753	0,14	Waste Management, Inc.	USD	12.252	2.481.479	0,50
Computershare Ltd.	AUD	26.225	553.510	0,11	Wolters Kluwer NV	EUR	7.538	1.256.552	0,25
Copart, Inc.	USD	29.291	1.707.319	0,34	WW Grainger, Inc.	USD	940	996.995	0,20
Cummins, Inc.	USD	3.698	1.290.675	0,26				<b>56.489.949</b>	<b>11,34</b>
Eaton Corp. plc	USD	5.537	1.847.048	0,37	<b>Informationstechnologie</b>				
Ebara Corp.	JPY	49.100	752.693	0,15	Accenture plc 'A'	USD	4.186	1.477.847	0,30
EMCOR Group, Inc.	USD	1.331	610.455	0,12	Accton Technology Corp.	TWD	15.000	354.575	0,07
EnerSys	USD	4.819	447.995	0,09	Adobe, Inc.	USD	2.749	1.228.829	0,25
Enka Insaat ve Sanayi A/S	TRY	1	1	-	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	10.911	1.343.354	0,27
Federal Signal Corp.	USD	7.291	674.661	0,14	Advantest Corp.	JPY	9.700	553.496	0,11
Fujikura Ltd.	JPY	28.600	1.165.821	0,23	Analog Devices, Inc.	USD	3.180	678.294	0,14
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	4.328	1.112.015	0,22	Apple, Inc.	USD	103.544	26.146.448	5,24
Hitachi Ltd.	JPY	40.600	997.223	0,20	Applied Materials, Inc.	USD	5.544	910.537	0,18
Hubbell, Inc. 'B'	USD	2.719	1.143.650	0,23	AppLovin Corp. 'A'	USD	2.706	913.566	0,18
Illinois Tool Works, Inc.	USD	4.071	1.039.161	0,21	Arista Networks, Inc.	USD	22.732	2.546.419	0,51
InPost SA	EUR	40.724	698.743	0,14	ARM Holdings plc, ADR	USD	3.271	414.328	0,08
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	33.900	623.263	0,13	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	40.000	762.404	0,15
Legrand SA	EUR	2.047	200.056	0,04	ASM International NV	EUR	412	239.262	0,05
Lennox International, Inc.	USD	1.689	1.040.219	0,21	ASML Holding NV	EUR	2.658	1.874.791	0,38
Masco Corp.	USD	13.139	955.027	0,19	Astera Labs, Inc.	USD	2.143	294.056	0,06
MEITEC Group Holdings, Inc.	JPY	44.300	831.847	0,17	Badger Meter, Inc.	USD	2.263	486.288	0,10
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	31.700	537.198	0,11	Broadcom, Inc.	USD	31.458	7.424.743	1,48
Otis Worldwide Corp.	USD	3.206	297.305	0,06	Cadence Design Systems, Inc.	USD	2.057	623.476	0,13
Owens Corning	USD	3.014	512.786	0,10	Celestica, Inc.	CAD	5.681	534.862	0,11
PACCAR, Inc.	USD	10.711	1.112.214	0,22	Cisco Systems, Inc.	USD	44.106	2.612.010	0,52
Pentair plc	USD	3.434	345.649	0,07	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	10.073	1.104.054	0,22
Quanta Services, Inc.	USD	4.169	1.334.984	0,27	Constellation Software, Inc.	CAD	202	628.589	0,13
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	13.900	969.177	0,19	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	4.545	1.595.136	0,32
RELX plc	GBP	23.163	1.053.085	0,21					
Republic Services, Inc. 'A'	USD	6.273	1.263.704	0,25					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Datadog, Inc. 'A'	USD	8.106	1.172.366	0,24	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	27.418	5.512.317	1,10
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	3.703	426.999	0,09	Technology One Ltd.	AUD	12.791	249.114	0,05
Dexerials Corp.	JPY	21.300	328.464	0,07	Texas Instruments, Inc.	USD	7.116	1.336.133	0,27
E Ink Holdings, Inc.	TWD	35.000	291.991	0,06	Tokyo Electron Ltd.	JPY	5.800	877.035	0,18
Elite Material Co. Ltd.	TWD	17.000	320.884	0,06	Vertex, Inc. 'A'	USD	5.053	268.795	0,05
Fabrinet	USD	1.063	229.484	0,05	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	286.000	1.269.518	0,25
Fair Isaac Corp.	USD	277	559.937	0,11	Zscaler, Inc.	USD	5.447	1.002.507	0,20
Fortinet, Inc.	USD	11.013	1.054.640	0,21				<b>146.226.436</b>	<b>29,35</b>
Gartner, Inc.	USD	964	469.190	0,09	<b>Grundstoffe</b>				
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	19.767	424.455	0,09	Air Liquide SA	EUR	4.628	754.730	0,15
HubSpot, Inc.	USD	966	678.094	0,14	Aurubis AG	EUR	4.050	323.520	0,06
International Business Machines Corp.	USD	8.110	1.784.285	0,36	CRH plc	USD	9.512	882.167	0,18
Intuit, Inc.	USD	2.555	1.615.974	0,32	Givaudan SA	CHF	154	676.034	0,14
KLA Corp.	USD	948	603.006	0,12	Graphic Packaging Holding Co.	USD	7.757	210.876	0,04
Lam Research Corp.	USD	8.882	643.347	0,13	Hill & Smith plc	GBP	848	19.845	-
Lotes Co. Ltd.	TWD	14.000	837.349	0,17	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	19.054	593.082	0,12
Manhattan Associates, Inc.	USD	4.107	1.116.394	0,22	Linde plc	USD	3.817	1.596.923	0,32
Maruwa Co. Ltd.	JPY	2.400	722.446	0,15	Packaging Corp. of America	USD	2.755	620.765	0,12
Marvell Technology, Inc.	USD	9.991	1.121.308	0,23	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	3.594	1.220.518	0,25
MediaTek, Inc.	TWD	11.000	476.264	0,10	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	13.400	444.400	0,09
Micron Technology, Inc.	USD	7.518	643.957	0,13	Steel Dynamics, Inc.	USD	4.833	551.129	0,11
Microsoft Corp.	USD	47.727	20.343.333	4,07	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	19.000	179.926	0,04
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	263	159.521	0,03				<b>8.073.915</b>	<b>1,62</b>
NetApp, Inc.	USD	7.560	883.252	0,18	<b>Immobilien</b>				
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	16.700	492.730	0,10	CareTrust REIT, Inc.	USD	16.569	444.694	0,09
Nutanix, Inc. 'A'	USD	17.377	1.072.713	0,22	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	9.289	1.213.655	0,24
NVIDIA Corp.	USD	169.301	23.439.568	4,70	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	6.172	1.090.641	0,22
NXP Semiconductors NV	USD	1.886	392.792	0,08	Equinix, Inc., REIT	USD	1.500	1.407.448	0,28
Oracle Corp.	USD	17.592	2.950.147	0,59	Kimco Realty Corp., REIT	USD	33.858	788.447	0,16
Palo Alto Networks, Inc.	USD	7.154	1.325.021	0,27	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	18.738	704.019	0,14
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	9.693	608.459	0,12	Prologis, Inc., REIT	USD	5.544	584.145	0,12
QUALCOMM, Inc.	USD	9.386	1.454.980	0,29	Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	41.678	711.512	0,14
Salesforce, Inc.	USD	9.025	3.042.449	0,61	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	6.369	1.091.501	0,22
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	30.081	1.075.873	0,22	Welltower, Inc., REIT	USD	13.888	1.738.100	0,35
SAP SE	EUR	12.945	3.221.977	0,65				<b>9.774.162</b>	<b>1,96</b>
Seagate Technology Holdings plc	USD	6.801	590.247	0,12	<b>Versorger</b>				
ServiceNow, Inc.	USD	2.218	2.377.353	0,48	Redeia Corp. SA	EUR	90.538	1.552.512	0,31
Shopify, Inc. 'A'	CAD	9.865	1.056.518	0,21	Severn Trent plc	GBP	17.441	548.000	0,11
SK Hynix, Inc.	KRW	3.915	450.365	0,09	Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	200.645	1.594.486	0,32
Synopsys, Inc.	USD	1.034	505.521	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global ESG

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
United Utilities Group plc	GBP	41.917	552.181	0,11	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			<b>4.247.179</b>	<b>0,85</b>	<b>Aktien</b>				
					<b>Grundstoffe</b>				
					China Lumena New Materials Corp.*	HKD	14.950	-	-
								-	-
<b>Summe Aktien</b>			<b>492.297.054</b>	<b>98,82</b>	<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>492.297.054</b>	<b>98,82</b>	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>492.297.054</b>	<b>98,82</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>5.074.439</b>	<b>1,02</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>791.195</b>	<b>0,16</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>498.162.688</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
S&P 500 Emini Index	21.03.2025	11	USD	3.285.150	(51.075)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(51.075)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(51.075)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	3.973	762.182	1,56	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	360	89.558	0,18
Alphabet, Inc. 'C'	USD	3.413	659.250	1,35	Home Depot, Inc. (The)	USD	669	261.234	0,53
AT&T, Inc.	USD	5.711	129.126	0,26	InterContinental Hotels Group plc	GBP	1.105	137.798	0,28
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	7.142	70.954	0,14	Lennar Corp. 'A'	USD	150	20.484	0,04
Capcom Co. Ltd.	JPY	2.700	59.053	0,12	McDonald's Corp.	USD	473	137.152	0,28
Comcast Corp. 'A'	USD	2.592	96.926	0,20	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	6.200	120.490	0,25
Deutsche Telekom AG	EUR	8.732	264.049	0,54	MercadoLibre, Inc.	USD	113	195.146	0,40
KDDI Corp.	JPY	2.700	86.289	0,18	Meritage Homes Corp.	USD	153	23.554	0,05
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	5.800	25.102	0,05	Modine Manufacturing Co.	USD	474	56.100	0,11
Koninklijke KPN NV	EUR	68.109	248.800	0,51	NVR, Inc.	USD	12	98.335	0,20
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.503	891.629	1,82	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	80	94.534	0,19
NetEase, Inc.	HKD	3.700	65.863	0,13	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	483	45.589	0,09
Netflix, Inc.	USD	434	391.910	0,80	Pop Mart International Group Ltd.	HKD	4.800	55.569	0,11
Nintendo Co. Ltd.	JPY	600	35.052	0,07	PulteGroup, Inc.	USD	558	60.923	0,12
Sea Ltd., ADR	USD	1.118	120.531	0,25	Sanrio Co. Ltd.	JPY	2.800	97.866	0,20
Spotify Technology SA	USD	328	148.630	0,30	Sony Group Corp.	JPY	4.200	88.976	0,18
Tencent Holdings Ltd.	HKD	5.600	300.353	0,61	Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	1.900	34.067	0,07
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	1.461	176.323	0,36	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	2.100	23.672	0,05
Verizon Communications, Inc.	USD	1.588	62.966	0,13	Tesla, Inc.	USD	1.832	776.432	1,59
Walt Disney Co. (The)	USD	1.578	174.989	0,36	TJX Cos., Inc. (The)	USD	505	61.272	0,13
			<b>4.769.977</b>	<b>9,74</b>	Toll Brothers, Inc.	USD	213	26.970	0,06
					Toyota Motor Corp.	JPY	3.600	70.338	0,14
					Williams-Sonoma, Inc.	USD	201	37.628	0,08
								<b>5.277.487</b>	<b>10,78</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	9.900	104.994	0,21	AG Barr plc	GBP	5.602	42.741	0,09
Amazon.com, Inc.	USD	6.290	1.402.069	2,87	Ajinomoto Co., Inc.	JPY	800	32.661	0,07
Asics Corp.	JPY	4.400	85.927	0,18	Church & Dwight Co., Inc.	USD	1.371	143.520	0,29
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	899	23.910	0,05	Coca-Cola Co. (The)	USD	4.664	289.492	0,59
AutoZone, Inc.	USD	35	111.660	0,23	Colgate-Palmolive Co.	USD	1.831	166.365	0,34
Booking Holdings, Inc.	USD	37	185.136	0,38	Essity AB 'B'	SEK	3.502	94.043	0,19
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	947	57.053	0,12	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	1.596	140.791	0,29
D.R. Horton, Inc.	USD	327	45.459	0,09	Kimberly-Clark Corp.	USD	1.493	195.145	0,40
Dollarama, Inc.	CAD	2.679	260.302	0,53	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	2.264	297.010	0,61
DoorDash, Inc. 'A'	USD	357	60.768	0,12	L'Oreal SA	EUR	172	61.106	0,12
Ferrari NV	EUR	245	105.558	0,22	Maplebear, Inc.	USD	591	24.908	0,05
Garmin Ltd.	USD	336	69.844	0,14	Metro, Inc. 'A'	CAD	2.079	130.340	0,27
Gildan Activewear, Inc.	CAD	539	24.862	0,05	Monster Beverage Corp.	USD	812	42.719	0,09
Group 1 Automotive, Inc.	USD	65	27.319	0,06	Nestle SA	CHF	1.188	97.881	0,20
Hermes International SCA	EUR	41	98.939	0,20	PepsiCo, Inc.	USD	1.369	208.091	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2.202	367.750	0,74	First Horizon Corp.	USD	1.519	30.666	0,06
Target Corp.	USD	331	44.751	0,09	Fiserv, Inc.	USD	622	128.545	0,26
Unilever plc	GBP	2.905	165.519	0,34	Generali	EUR	3.084	87.753	0,18
Vita Coco Co., Inc. (The)	USD	1.394	50.793	0,10	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	306	176.166	0,36
			<b>2.595.626</b>	<b>5,30</b>	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	990	108.351	0,22
<b>Finanzen</b>					HSBC Holdings plc	HKD	5.600	54.835	0,11
Aflac, Inc.	USD	662	68.271	0,14	HSBC Holdings plc	GBP	5.783	56.895	0,12
AIB Group plc	EUR	4.955	27.553	0,06	Huntington Bancshares, Inc.	USD	3.213	52.581	0,11
Allianz SE	EUR	585	179.592	0,37	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	131.000	87.931	0,18
American Express Co.	USD	412	122.799	0,25	Intact Financial Corp.	CAD	237	42.757	0,09
Ameriprise Financial, Inc.	USD	127	67.486	0,14	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	600	89.738	0,18
Aon plc 'A'	USD	197	70.605	0,14	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	15.225	61.383	0,13
Assurant, Inc.	USD	157	33.385	0,07	Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	272	23.678	0,05
AUB Group Ltd.	AUD	2.414	46.790	0,10	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.887	452.613	0,93
AXA SA	EUR	2.459	87.705	0,18	KBC Group NV	EUR	488	37.803	0,08
Axis Capital Holdings Ltd.	USD	307	27.312	0,06	M&T Bank Corp.	USD	365	68.937	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	5.296	52.023	0,11	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	540	114.608	0,23
Bank of America Corp.	USD	6.239	274.706	0,56	Mastercard, Inc. 'A'	USD	760	400.120	0,82
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	1.734	133.714	0,27	MGIC Investment Corp.	USD	1.956	46.366	0,09
Barclays plc	GBP	19.221	64.571	0,13	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	9.400	110.043	0,22
Beazley plc	GBP	4.861	49.724	0,10	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	4.600	113.007	0,23
BlackRock, Inc.	USD	195	200.730	0,41	Moody's Corp.	USD	318	150.940	0,31
Blackstone, Inc.	USD	874	151.007	0,31	Morgan Stanley	USD	1.020	128.171	0,26
Block, Inc. 'A'	USD	931	81.874	0,17	MSCI, Inc. 'A'	USD	168	100.950	0,21
BNP Paribas SA	EUR	1.014	62.406	0,13	National Bank of Canada	CAD	724	65.772	0,13
Charles Schwab Corp. (The)	USD	1.060	78.517	0,16	National Bank of Greece SA	EUR	3.376	26.889	0,05
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	91.000	75.953	0,16	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	31.400	95.163	0,19
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	25.800	83.502	0,17	NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	1.573	58.048	0,12
Chubb Ltd.	USD	507	139.777	0,29	OTP Bank Nyrt.	HUF	460	25.302	0,05
Citigroup, Inc.	USD	1.545	108.982	0,22	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	14.400	176.705	0,36
Citizens Financial Group, Inc.	USD	1.619	70.668	0,14	PayPal Holdings, Inc.	USD	1.082	92.796	0,19
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	2.300	61.375	0,13	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	11.000	65.064	0,13
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	274	18.981	0,04					
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6.520	209.698	0,43					
Deutsche Boerse AG	EUR	328	76.259	0,16					
Discover Financial Services	USD	454	78.427	0,16					
Erste Group Bank AG	EUR	713	44.319	0,09					
Euronext NV, Reg. S	EUR	268	30.164	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	412	79.478	0,16	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	2.500	68.714	0,14
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	3.757	53.432	0,11	Danaher Corp.	USD	321	73.852	0,15
Primerica, Inc.	USD	274	74.037	0,15	DaVita, Inc.	USD	382	57.331	0,12
Progressive Corp. (The)	USD	719	172.506	0,35	Elevance Health, Inc.	USD	144	53.141	0,11
Prudential Financial, Inc.	USD	370	43.799	0,09	Eli Lilly & Co.	USD	590	456.892	0,94
Radian Group, Inc.	USD	2.246	71.445	0,15	Encompass Health Corp.	USD	260	24.059	0,05
Regions Financial Corp.	USD	2.393	56.739	0,12	Gilead Sciences, Inc.	USD	1.072	98.758	0,20
Reinsurance Group of America, Inc.	USD	126	26.804	0,05	GSK plc	GBP	2.527	42.628	0,09
Royal Bank of Canada	CAD	1.698	203.861	0,42	HCA Healthcare, Inc.	USD	245	73.200	0,15
S&P Global, Inc.	USD	357	178.163	0,36	Hims & Hers Health, Inc.	USD	2.277	57.703	0,12
SEI Investments Co.	USD	377	31.233	0,06	Hoya Corp.	JPY	1.000	124.532	0,25
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	2.710	37.424	0,08	Intuitive Surgical, Inc.	USD	377	199.146	0,41
State Street Corp.	USD	859	84.584	0,17	Johnson & Johnson	USD	1.606	230.212	0,47
Stifel Financial Corp.	USD	287	30.531	0,06	McKesson Corp.	USD	74	42.263	0,09
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	5.600	133.863	0,27	Merck & Co., Inc.	USD	1.983	195.821	0,40
Swissquote Group Holding SA	CHF	73	28.233	0,06	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	266	36.507	0,07
Synchrony Financial	USD	983	64.071	0,13	Novartis AG	CHF	1.562	152.207	0,31
T Rowe Price Group, Inc.	USD	353	40.311	0,08	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.846	244.395	0,50
Toast, Inc. 'A'	USD	1.406	52.146	0,11	Otsuka Holdings Co. Ltd.	JPY	700	38.123	0,08
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	1.900	68.147	0,14	Pfizer, Inc.	USD	3.543	93.716	0,19
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	438	58.391	0,12	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	1.389	73.326	0,15
Truist Financial Corp.	USD	2.020	87.810	0,18	ResMed, Inc.	USD	386	88.836	0,18
UBS Group AG	CHF	3.773	116.251	0,24	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	2.843	74.844	0,15
UniCredit SpA	EUR	1.198	48.271	0,10	Roche Holding AG	CHF	597	168.111	0,34
United Overseas Bank Ltd.	SGD	5.400	144.202	0,29	Sanofi SA	EUR	727	70.824	0,14
Unum Group	USD	1.164	85.099	0,17	Stryker Corp.	USD	435	157.889	0,32
Visa, Inc. 'A'	USD	1.304	410.779	0,84	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	202	105.009	0,21
Wells Fargo & Co.	USD	3.351	236.510	0,48	United Therapeutics Corp.	USD	368	131.869	0,27
Zurich Insurance Group AG	CHF	134	79.996	0,16	UnitedHealth Group, Inc.	USD	610	309.758	0,64
			<b>9.007.567</b>	<b>18,40</b>	Vertex Pharmaceuti- cals, Inc.	USD	269	107.663	0,22
<b>Gesundheitswesen</b>					Zoetis, Inc. 'A'	USD	314	51.040	0,10
Abbott Laboratories	USD	1.121	126.555	0,26				<b>4.757.525</b>	<b>9,72</b>
AbbVie, Inc.	USD	1.196	210.724	0,43	<b>Industrie</b>				
Amgen, Inc.	USD	440	114.280	0,23	3M Co.	USD	275	35.513	0,07
AstraZeneca plc	GBP	1.361	178.486	0,36	AAON, Inc.	USD	348	41.762	0,09
Boston Scientific Corp.	USD	3.797	341.418	0,71	ABB Ltd.	CHF	2.737	148.847	0,30
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.488	83.693	0,17	Acuity Brands, Inc.	USD	238	70.170	0,14
					Aena SME SA, Reg. S	EUR	243	49.851	0,10
					Arcadis NV	EUR	330	20.166	0,04
					Armstrong World Industries, Inc.	USD	475	67.591	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	457	160.391	0,33	Synopsis, Inc. Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	102	49.868	0,10
Datadog, Inc. 'A'	USD	805	116.427	0,24	Technology One Ltd.	AUD	1.261	24.559	0,05
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	368	42.435	0,09	Texas Instruments, Inc.	USD	701	131.623	0,27
Dexerials Corp.	JPY	3.000	46.263	0,09	Tokyo Electron Ltd.	JPY	500	75.606	0,15
E Ink Holdings, Inc.	TWD	3.000	25.028	0,05	Vertex, Inc. 'A'	USD	496	26.385	0,05
Elite Material Co. Ltd.	TWD	2.000	37.751	0,08	Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	28.200	125.176	0,26
Fabrinet	USD	105	22.668	0,05	Zscaler, Inc.	USD	537	98.834	0,20
Fair Isaac Corp.	USD	27	54.579	0,11				<b>14.318.757</b>	<b>29,25</b>
Fortinet, Inc.	USD	1.039	99.498	0,20	<b>Grundstoffe</b>				
Gartner, Inc.	USD	119	57.919	0,12	Air Liquide SA	EUR	441	71.918	0,15
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	2.186	46.940	0,10	Aurubis AG	EUR	373	29.796	0,06
HubSpot, Inc.	USD	96	67.388	0,14	CRH plc	USD	962	89.218	0,18
International Business Machines Corp.	USD	799	175.788	0,36	Givaudan SA	CHF	16	70.237	0,14
Intuit, Inc.	USD	252	159.384	0,33	Graphic Packaging Holding Co.	USD	872	23.706	0,05
KLA Corp.	USD	93	59.156	0,12	Hill & Smith plc	GBP	78	1.825	-
Lam Research Corp.	USD	875	63.379	0,13	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	2.249	70.003	0,14
Lotes Co. Ltd.	TWD	2.000	119.621	0,24	Linde plc	USD	376	157.307	0,32
Manhattan Associates, Inc.	USD	410	111.449	0,23	Packaging Corp. of America	USD	272	61.288	0,13
Maruwa Co. Ltd.	JPY	200	60.204	0,12	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	347	117.841	0,24
Marvell Technology, Inc.	USD	985	110.548	0,23	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	1.600	53.063	0,11
MediaTek, Inc.	TWD	1.000	43.297	0,09	Steel Dynamics, Inc.	USD	461	52.570	0,11
Micron Technology, Inc.	USD	738	63.214	0,13	Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.600	15.152	0,03
Microsoft Corp.	USD	4.595	1.958.589	3,99				<b>813.924</b>	<b>1,66</b>
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	26	15.770	0,03	<b>Immobilien</b>				
NetApp, Inc.	USD	745	87.040	0,18	CareTrust REIT, Inc.	USD	1.635	43.882	0,09
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	1.700	50.158	0,10	CBRE Group, Inc. 'A'	USD	917	119.811	0,24
Nutanix, Inc. 'A'	USD	1.707	105.376	0,22	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	607	107.262	0,22
NVIDIA Corp.	USD	16.385	2.268.487	4,62	Equinix, Inc., REIT	USD	148	138.868	0,28
NXP Semiconductors NV	USD	186	38.738	0,08	Kimco Realty Corp., REIT	USD	3.365	78.360	0,16
Oracle Corp.	USD	1.735	290.956	0,59	Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	1.850	69.508	0,14
Palo Alto Networks, Inc.	USD	706	130.761	0,27	Prologis, Inc., REIT	USD	545	57.424	0,12
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	955	59.948	0,12	Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	4.105	70.079	0,14
QUALCOMM, Inc.	USD	893	138.429	0,28	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	627	107.454	0,22
Salesforce, Inc.	USD	897	302.391	0,62	Welltower, Inc., REIT	USD	1.367	171.081	0,36
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.982	106.654	0,22				<b>963.729</b>	<b>1,97</b>
SAP SE	EUR	1.276	317.593	0,65	<b>Versorger</b>				
Seagate Technology Holdings plc	USD	670	58.148	0,12	Redeia Corp. SA	EUR	8.999	154.311	0,32
ServiceNow, Inc.	USD	219	234.734	0,48	Severn Trent plc	GBP	1.712	53.791	0,11
Shopify, Inc. 'A'	CAD	972	104.099	0,21					
SK Hynix, Inc.	KRW	386	44.404	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	19.944	158.492	0,32
United Utilities Group plc	GBP	4.116	54.221	0,11
			<b>420.815</b>	<b>0,86</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>48.517.753</b>	<b>99,10</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>48.517.753</b>	<b>99,10</b>
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Vanguard S&P 500 Fund	USD	2.240	251.804	0,51
			<b>251.804</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>251.804</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>251.804</b>	<b>0,51</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>48.769.557</b>	<b>99,61</b>
<b>Barmittel</b>			<b>185.834</b>	<b>0,38</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>5.976</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>48.961.367</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Alphabet, Inc. 'A'	USD	33.911	6.505.501	1,48	Industria de Diseno Textil SA	EUR	14.377	741.686	0,17
Alphabet, Inc. 'C'	USD	29.362	5.671.524	1,29	InterContinental Hotels Group plc	GBP	6.370	794.363	0,18
AT&T, Inc.	USD	48.750	1.102.238	0,25	Lululemon Athletica, Inc.	USD	481	185.258	0,04
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	25.613	254.458	0,06	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.446	955.001	0,22
Capcom Co. Ltd.	JPY	22.400	489.918	0,11	McDonald's Corp.	USD	4.638	1.344.842	0,31
Comcast Corp. 'A'	USD	20.796	777.654	0,18	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	37.100	720.995	0,16
Deutsche Telekom AG	EUR	62.455	1.888.593	0,43	MercadoLibre, Inc.	USD	996	1.720.050	0,39
KDDI Corp.	JPY	22.900	731.855	0,17	Niterra Co. Ltd.	JPY	6.900	220.389	0,05
Konami Group Corp.	JPY	2.700	252.266	0,06	NVR, Inc.	USD	95	778.483	0,18
Koninklijke KPN NV	EUR	317.598	1.160.174	0,26	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	670	791.722	0,18
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	12.978	7.698.980	1,74	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	6.291	593.785	0,13
NetEase, Inc.	HKD	22.300	396.960	0,09	Pop Mart International Group Ltd., Reg. S	HKD	40.200	465.391	0,11
Netflix, Inc.	USD	3.353	3.027.817	0,69	Sanrio Co. Ltd.	JPY	15.700	548.747	0,12
Nintendo Co. Ltd.	JPY	13.600	794.516	0,18	Starbucks Corp.	USD	6.663	604.595	0,14
Omnicom Group, Inc.	USD	3.447	296.263	0,07	Tesla, Inc.	USD	15.176	6.431.849	1,46
Spotify Technology SA	USD	3.138	1.421.954	0,32	TJX Cos., Inc. (The)	USD	11.576	1.404.526	0,32
Tencent Holdings Ltd.	HKD	46.100	2.472.545	0,56	Tractor Supply Co.	USD	3.535	186.347	0,04
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	12.484	1.506.652	0,34				<b>43.053.533</b>	<b>9,79</b>
Verizon Communications, Inc.	USD	28.446	1.127.911	0,26					
			<b>37.577.779</b>	<b>8,54</b>	<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Ajinomoto Co., Inc.	JPY	5.600	228.626	0,05
Airbnb, Inc. 'A'	USD	2.115	279.375	0,06	Church & Dwight Co., Inc.	USD	7.613	796.948	0,18
Amazon.com, Inc.	USD	53.802	11.992.716	2,73	Coca-Cola Co. (The)	USD	33.631	2.087.461	0,47
Asics Corp.	JPY	27.400	535.089	0,12	Colgate-Palmolive Co.	USD	11.560	1.050.343	0,24
AutoZone, Inc.	USD	227	724.194	0,16	Costco Wholesale Corp.	USD	3.606	3.336.951	0,75
Booking Holdings, Inc.	USD	321	1.606.183	0,37	Cranswick plc	GBP	6.912	421.278	0,10
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	870.000	434.269	0,10	Essity AB 'B'	SEK	19.457	522.502	0,12
Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	10.825	652.159	0,15	Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S	HKD	90.400	580.530	0,13
Compass Group plc	GBP	15.936	531.458	0,12	Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	10.980	968.599	0,22
Dollarama, Inc.	CAD	15.234	1.480.193	0,34	Kimberly-Clark Corp.	USD	7.155	935.205	0,21
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1.700	575.081	0,13	Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	19.600	255.127	0,06
Ferrari NV	EUR	2.223	957.781	0,22	Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	18.576	607.918	0,14
Garmin Ltd.	USD	3.962	823.575	0,19	Loblaw Cos. Ltd.	CAD	10.929	1.433.757	0,33
Hermes International SCA	EUR	273	658.787	0,15	L'Oreal SA	EUR	1.445	513.362	0,12
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	3.892	968.221	0,22	Metro, Inc. 'A'	CAD	11.928	747.810	0,17
Home Depot, Inc. (The)	USD	6.009	2.346.423	0,53	Monster Beverage Corp.	USD	5.353	281.616	0,06
					Nestle SA	CHF	11.804	972.552	0,22
					Orkla ASA	NOK	78.604	683.341	0,16
					PepsiCo, Inc.	USD	8.695	1.321.660	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Procter & Gamble Co. (The)	USD	16.999	2.838.951	0,65	Citizens Financial Group, Inc.	USD	13.732	599.394	0,14
Unilever plc	GBP	17.792	1.013.741	0,23	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	19.300	515.018	0,12
Walmart, Inc.	USD	36.327	3.294.432	0,74	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	38.200	1.228.598	0,28
Weilong Delicious Global Holdings Ltd.	HKD	406.600	377.530	0,09	Deutsche Boerse AG	EUR	1.983	461.041	0,10
			<b>25.270.240</b>	<b>5,74</b>	Discover Financial Services	USD	1.790	309.217	0,07
<b>Energie</b>					East West Bancorp, Inc.	USD	6.584	635.185	0,14
Chevron Corp.	USD	12.121	1.736.078	0,39	Evercore, Inc. 'A'	USD	880	245.309	0,06
ConocoPhillips	USD	9.440	918.526	0,21	Fifth Third Bancorp	USD	5.190	222.209	0,05
Coterra Energy, Inc.	USD	29.971	763.819	0,17	First Horizon Corp.	USD	26.777	540.589	0,12
Eni SpA	EUR	45.511	621.077	0,14	Fiserv, Inc.	USD	6.602	1.364.401	0,31
EOG Resources, Inc.	USD	6.518	786.981	0,18	Generali	EUR	34.927	993.824	0,23
Exxon Mobil Corp.	USD	30.030	3.181.219	0,73	Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	2.104	1.211.288	0,28
Galp Energia SGPS SA	EUR	27.297	452.476	0,10	Great-West Lifeco, Inc.	CAD	15.770	520.152	0,12
Gaztransport Et Technigaz SA	EUR	7.947	1.062.097	0,24	Hartford Financial Services Group, Inc. (The)	USD	7.546	825.874	0,19
Hess Midstream LP 'A'	USD	23.636	875.804	0,20	Huntington Bancshares, Inc.	USD	22.437	367.183	0,08
Imperial Oil Ltd.	CAD	11.443	697.264	0,16	Intact Financial Corp.	CAD	4.819	869.389	0,20
Inpex Corp.	JPY	56.000	711.238	0,16	Intercontinental Exchange, Inc.	USD	5.796	866.866	0,20
Shell plc	EUR	29.464	922.135	0,21	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	23.000	256.387	0,06
Shell plc	GBP	47.789	1.482.383	0,34	JPMorgan Chase & Co.	USD	19.730	4.732.406	1,07
Tenaris SA	EUR	13.766	258.932	0,06	M&T Bank Corp.	USD	3.658	690.877	0,16
TotalEnergies SE	EUR	16.693	925.873	0,21	Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	3.780	802.254	0,18
			<b>15.395.902</b>	<b>3,50</b>	Mastercard, Inc. 'A'	USD	5.908	3.110.403	0,70
<b>Finanzen</b>					Moody's Corp.	USD	1.851	878.586	0,20
Adyen NV, Reg. S	EUR	158	235.958	0,05	Morgan Stanley	USD	9.994	1.255.825	0,29
Aflac, Inc.	USD	7.330	755.933	0,17	MSCI, Inc. 'A'	USD	1.148	689.822	0,16
AIA Group Ltd.	HKD	94.800	687.345	0,16	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	2.402	1.220.181	0,28
Allianz SE	EUR	3.514	1.078.781	0,25	National Bank of Canada	CAD	4.339	394.176	0,09
American Express Co.	USD	3.107	926.062	0,21	National Bank of Greece SA	EUR	32.183	256.332	0,06
Aon plc 'A'	USD	1.319	472.728	0,11	New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	219.200	664.321	0,15
Arch Capital Group Ltd.	USD	4.042	371.994	0,08	NMI Holdings, Inc. 'A'	USD	11.282	416.337	0,09
ASR Nederland NV	EUR	8.996	428.001	0,10	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	88.800	1.089.683	0,25
Assurant, Inc.	USD	3.097	658.563	0,15	PayPal Holdings, Inc.	USD	7.831	671.614	0,15
AUB Group Ltd.	AUD	24.413	473.189	0,11	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	106.000	626.985	0,14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	53.897	529.430	0,12					
Bank of America Corp.	USD	61.301	2.699.108	0,61					
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	18.111	1.396.590	0,32					
BlackRock, Inc.	USD	1.459	1.501.874	0,34					
Blackstone, Inc.	USD	6.031	1.042.020	0,24					
Charles Schwab Corp. (The)	USD	6.770	501.470	0,11					
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	563.000	469.909	0,11					
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	151.000	775.751	0,18					
Chubb Ltd.	USD	5.357	1.476.895	0,34					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.761	725.523	0,16	Elevance Health, Inc.	USD	959	353.907	0,08
Popular, Inc.	USD	4.635	437.634	0,10	Eli Lilly & Co.	USD	4.826	3.737.221	0,85
Poste Italiane SpA, Reg. S	EUR	47.624	677.311	0,15	GSK plc	GBP	34.336	579.212	0,13
Primerica, Inc.	USD	2.393	646.611	0,15	Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	4.659	223.987	0,05
Progressive Corp. (The)	USD	5.902	1.416.034	0,32	HCA Healthcare, Inc.	USD	1.735	518.377	0,12
Radian Group, Inc.	USD	11.196	356.144	0,08	Hims & Hers Health, Inc.	USD	20.477	518.918	0,12
Regions Financial Corp.	USD	23.651	560.773	0,13	Hoya Corp.	JPY	4.900	610.209	0,14
RLI Corp.	USD	4.536	748.457	0,17	Intuitive Surgical, Inc.	USD	2.444	1.291.016	0,29
Royal Bank of Canada	CAD	15.242	1.829.947	0,42	Johnson & Johnson	USD	13.100	1.877.823	0,43
S&P Global, Inc.	USD	3.115	1.554.562	0,35	McKesson Corp.	USD	759	433.486	0,10
Singapore Exchange Ltd.	SGD	54.000	505.264	0,11	Medpace Holdings, Inc.	USD	1.275	426.621	0,10
Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'	SEK	25.120	346.894	0,08	Medtronic plc	USD	6.602	526.220	0,12
Sun Life Financial, Inc.	CAD	14.879	880.605	0,20	Merck & Co., Inc.	USD	14.324	1.414.492	0,32
Swissquote Group Holding SA	CHF	585	226.254	0,05	Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	4.017	551.304	0,13
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	22.400	803.415	0,18	Novartis AG	CHF	15.436	1.504.137	0,34
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5.891	311.870	0,07	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	21.666	1.860.531	0,42
Tradeweb Markets, Inc. 'A'	USD	3.899	519.786	0,12	Pfizer, Inc.	USD	27.358	723.646	0,16
Truist Financial Corp.	USD	17.626	766.210	0,17	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	12.525	661.198	0,15
UBS Group AG	CHF	31.191	961.038	0,22	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	556	391.288	0,09
UniCredit SpA	EUR	10.020	403.736	0,09	ResMed, Inc.	USD	2.600	598.380	0,14
United Overseas Bank Ltd.	SGD	39.000	1.041.460	0,24	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	16.197	426.398	0,10
Unum Group	USD	7.588	554.751	0,13	Roche Holding AG	CHF	3.935	1.108.071	0,25
Visa, Inc. 'A'	USD	11.477	3.615.423	0,81	Sanofi SA	EUR	8.669	844.528	0,19
Wells Fargo & Co.	USD	26.781	1.890.173	0,43	Stryker Corp.	USD	3.723	1.351.314	0,31
Zurich Insurance Group AG	CHF	2.637	1.574.241	0,36	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.195	1.141.059	0,26
			<b>69.367.443</b>	<b>15,77</b>	United Therapeutics Corp.	USD	3.241	1.161.376	0,26
					UnitedHealth Group, Inc.	USD	5.297	2.689.817	0,61
					Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.290	916.537	0,21
					Zoetis, Inc. 'A'	USD	2.658	432.050	0,10
<b>Gesundheitswesen</b>							<b>39.220.925</b>	<b>8,92</b>	
Abbott Laboratories	USD	11.387	1.285.534	0,29	<b>Industrie</b>				
AbbVie, Inc.	USD	9.855	1.736.361	0,39	3M Co.	USD	4.150	535.923	0,12
Agilent Technologies, Inc.	USD	1.577	212.407	0,05	ABB Ltd.	CHF	27.377	1.488.855	0,34
Amgen, Inc.	USD	2.855	741.524	0,17	Acuity Brands, Inc.	USD	1.446	426.328	0,10
AstraZeneca plc	GBP	11.736	1.539.095	0,35	Aena SME SA, Reg. S	EUR	1.474	302.388	0,07
Boston Scientific Corp.	USD	33.150	2.980.776	0,68	Armstrong World Industries, Inc.	USD	7.283	1.036.343	0,24
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	8.548	480.786	0,11	Atlas Copco AB 'A'	SEK	48.709	749.699	0,17
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	17.900	491.993	0,11	Automatic Data Processing, Inc.	USD	4.524	1.327.225	0,30
Danaher Corp.	USD	3.822	879.326	0,20	Axon Enterprise, Inc.	USD	3.171	1.922.440	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Brady Corp. 'A'	USD	8.723	639.618	0,15	Trane Technologies plc	USD	2.850	1.059.740	0,24
Brambles Ltd.	AUD	43.868	524.209	0,12	TransDigm Group, Inc.	USD	1.500	1.924.475	0,43
Broadridge Financial Solutions, Inc.	USD	2.509	567.125	0,13	Uber Technologies, Inc.	USD	25.257	1.542.627	0,35
Bunzl plc	GBP	10.686	441.249	0,10	Union Pacific Corp.	USD	2.498	569.900	0,13
Bureau Veritas SA	EUR	22.633	690.116	0,16	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	3.182	878.541	0,20
Carlisle Cos., Inc.	USD	2.413	892.484	0,20	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	5.169	603.539	0,14
Caterpillar, Inc.	USD	4.296	1.563.054	0,35	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	7.000	397.910	0,09
Cintas Corp.	USD	7.396	1.357.958	0,31	Waste Connections, Inc.	CAD	4.013	686.147	0,16
Copart, Inc.	USD	22.483	1.310.493	0,30	Waste Management, Inc.	USD	7.613	1.541.912	0,35
Dover Corp.	USD	3.932	734.342	0,17	Watsco, Inc.	USD	1.035	492.968	0,11
Eaton Corp. plc	USD	4.491	1.498.121	0,34	Wolters Kluwer NV	EUR	6.508	1.084.856	0,25
Emerson Electric Co.	USD	8.172	1.020.074	0,23	WW Grainger, Inc.	USD	793	841.082	0,19
Experian plc	GBP	9.668	417.261	0,09	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	225.100	494.891	0,11
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	795	206.630	0,05				<b>52.893.244</b>	<b>12,02</b>
Howmet Aerospace, Inc.	USD	21.731	2.401.978	0,54	<b>Informationstechnologie</b>				
Hubbell, Inc. 'B'	USD	2.198	924.510	0,21	Accenture plc 'A'	USD	4.125	1.456.311	0,33
Illinois Tool Works, Inc.	USD	4.009	1.023.335	0,23	Accton Technology Corp.	TWD	12.000	283.660	0,06
InPost SA	EUR	26.013	446.332	0,10	Adobe, Inc.	USD	2.424	1.083.550	0,25
ITOCHU Corp.	JPY	4.200	206.954	0,05	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	9.539	1.174.435	0,27
Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.	JPY	38.400	705.997	0,16	Amphenol Corp. 'A'	USD	18.715	1.305.223	0,30
Kone OYJ 'B'	EUR	5.844	286.826	0,07	Analog Devices, Inc.	USD	2.897	617.930	0,14
Legrand SA	EUR	3.526	344.600	0,08	Appfolio, Inc. 'A'	USD	849	210.513	0,05
Lennox International, Inc.	USD	1.541	949.069	0,22	Apple, Inc.	USD	85.808	21.667.834	4,92
Masco Corp.	USD	10.710	778.472	0,18	Applied Materials, Inc.	USD	4.756	781.117	0,18
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	1.262	224.316	0,05	AppLovin Corp. 'A'	USD	1.822	615.121	0,14
Otis Worldwide Corp.	USD	4.653	431.491	0,10	Arista Networks, Inc.	USD	15.747	1.763.965	0,40
Owens Corning	USD	4.841	823.623	0,19	ASM International NV	EUR	331	192.223	0,04
PACCAR, Inc.	USD	10.524	1.092.797	0,25	ASML Holding NV	EUR	2.564	1.808.489	0,41
Quanta Services, Inc.	USD	2.095	670.854	0,15	Broadcom, Inc.	USD	26.239	6.192.950	1,41
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	15.300	1.066.792	0,24	Cadence Design Systems, Inc.	USD	2.998	908.693	0,21
RELX plc	GBP	24.727	1.124.191	0,26	Cisco Systems, Inc.	USD	33.083	1.959.215	0,45
Republic Services, Inc. 'A'	USD	5.509	1.109.795	0,25	Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	8.099	224.796	0,05
Rollins, Inc.	USD	20.281	942.598	0,21	Commvault Systems, Inc.	USD	3.930	596.159	0,14
Sanwa Holdings Corp.	JPY	22.000	612.788	0,14	Constellation Software, Inc.	CAD	317	986.449	0,22
Schneider Electric SE	EUR	6.363	1.593.011	0,35	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	4.151	1.456.856	0,33
Siemens AG	EUR	7.480	1.475.309	0,34	Datadog, Inc. 'A'	USD	7.181	1.038.584	0,24
Snap-on, Inc.	USD	3.292	1.121.749	0,25	Elite Material Co. Ltd.	TWD	12.000	226.506	0,05
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	3.992	302.690	0,07					
Stantec, Inc.	CAD	5.906	462.644	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Fabrinet	USD	1.883	406.509	0,09	TE Connectivity plc	USD	4.776	683.991	0,16
Fair Isaac Corp.	USD	225	454.823	0,10	Technology One Ltd.	AUD	23.606	459.745	0,10
Fortinet, Inc.	USD	6.132	587.220	0,13	Texas Instruments, Inc.	USD	7.560	1.419.501	0,32
Gartner, Inc.	USD	891	433.660	0,10	Yokogawa Electric Corp.	JPY	9.100	193.532	0,04
HP, Inc.	USD	6.980	228.227	0,05	Zscaler, Inc.	USD	4.817	886.557	0,20
International Business Machines Corp.	USD	7.109	1.564.055	0,36				<b>124.976.027</b>	<b>28,41</b>
Intuit, Inc.	USD	2.599	1.643.802	0,37					
KLA Corp.	USD	1.091	693.966	0,16	<b>Grundstoffe</b>				
Lam Research Corp.	USD	8.051	583.156	0,13	Air Liquide SA	EUR	5.741	936.237	0,21
Lotes Co. Ltd.	TWD	8.000	478.485	0,11	BHP Group Ltd.	GBP	7.951	194.439	0,04
Manhattan Associates, Inc.	USD	3.273	889.690	0,20	BHP Group Ltd.	AUD	34.976	856.576	0,19
Marvell Technology, Inc.	USD	10.402	1.167.435	0,27	CRH plc	USD	14.498	1.344.581	0,31
MediaTek, Inc.	TWD	15.000	649.451	0,15	Ecolab, Inc.	USD	4.869	1.144.115	0,26
Micron Technology, Inc.	USD	12.403	1.062.384	0,24	Givaudan SA	CHF	99	434.593	0,10
Microsoft Corp.	USD	39.545	16.855.807	3,83	Hill & Smith plc	GBP	694	16.241	-
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	356	215.929	0,05	James Hardie Industries plc, CDI	AUD	9.482	295.141	0,07
Motorola Solutions, Inc.	USD	2.395	1.112.333	0,25	Linde plc	USD	4.285	1.792.720	0,40
NetApp, Inc.	USD	8.164	953.819	0,22	Nitto Denko Corp.	JPY	15.000	251.773	0,06
Nutanix, Inc. 'A'	USD	14.854	916.964	0,21	Packaging Corp. of America	USD	3.242	730.497	0,17
NVIDIA Corp.	USD	140.178	19.407.513	4,41	Rio Tinto Ltd.	AUD	11.251	817.688	0,19
NXP Semiconductors NV	USD	1.641	341.767	0,08	Rio Tinto plc	GBP	17.466	1.033.459	0,23
Oracle Corp.	USD	15.945	2.673.948	0,61	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	3.188	1.082.641	0,25
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	17.135	1.329.873	0,30	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	11.600	384.704	0,09
Palo Alto Networks, Inc.	USD	6.852	1.269.087	0,29				<b>11.315.405</b>	<b>2,57</b>
Progress Software Corp.	USD	6.542	426.447	0,10	<b>Immobilien</b>				
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	15.112	948.627	0,22	Equinix, Inc., REIT	USD	1.649	1.547.254	0,35
QUALCOMM, Inc.	USD	6.520	1.010.704	0,23	Kimco Realty Corp., REIT	USD	40.076	933.245	0,21
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	17.000	295.133	0,07	National Health Investors, Inc., REIT	USD	6.265	432.579	0,10
Salesforce, Inc.	USD	9.146	3.083.239	0,70	Prologis, Inc., REIT	USD	5.756	606.482	0,14
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	14.860	531.481	0,12	Simon Property Group, Inc., REIT	USD	6.557	1.123.720	0,26
SAP SE	EUR	10.263	2.554.434	0,58				<b>4.643.280</b>	<b>1,06</b>
Seagate Technology Holdings plc	USD	6.088	528.367	0,12	<b>Versorger</b>				
ServiceNow, Inc.	USD	2.139	2.292.678	0,52	Endesa SA	EUR	51.407	1.109.632	0,25
Shopify, Inc. 'A'	CAD	8.530	913.543	0,21	Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	43.488	1.337.319	0,30
SK Hynix, Inc.	KRW	6.853	788.340	0,18	Iberdrola SA	EUR	128.449	1.775.425	0,40
Synopsys, Inc.	USD	943	461.031	0,10	Italgas SpA	EUR	190.101	1.073.393	0,24
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	25.010	5.028.195	1,14	Meridian Energy Ltd.	NZD	219.620	728.087	0,17
					NRG Energy, Inc.	USD	10.352	956.385	0,22
					Redeia Corp. SA	EUR	75.980	1.302.877	0,30
					Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	167.795	1.333.434	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF QEP Global Quality

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
United Utilities Group plc	GBP	36.237	477.357	0,11	<b>Optionsscheine</b>				
			<b>10.093.909</b>	<b>2,29</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Summe Aktien</b>			<b>433.807.687</b>	<b>98,61</b>	Constellation Software, Inc. 31/03/2040#	CAD	495	-	-
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>433.807.687</b>	<b>98,61</b>				-	-
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe Optionsscheine</b>			-	-
<b>Aktien</b>					<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>433.807.687</b>	<b>98,61</b>
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	82.650	-	-	<b>Barmittel</b>			<b>1.133.595</b>	<b>0,26</b>
			-	-	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>4.976.251</b>	<b>1,13</b>
<b>Summe Aktien</b>			-	-	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>439.917.533</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	12.452.396	USD	1.130.781	31.01.2025	HSBC	1.822	-
USD	16.195	SEK	177.888	31.01.2025	HSBC	15	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.837</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.837</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	49.160	SEK	541.551	31.01.2025	HSBC	(96)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(96)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(96)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.741</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	6.400	53.873	0,42	Kia Corp.	KRW	855	58.485	0,45
America Movil SAB de CV	MXN	100.300	72.116	0,56	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	1.043	36.634	0,28
Bharti Airtel Ltd.	INR	4.538	84.158	0,66	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	3.060	29.961	0,23
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	6.000	22.602	0,17	MakeMyTrip Ltd.	USD	138	15.495	0,12
Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC	AED	14.640	29.854	0,23	MR DIY Group M Bhd., Reg. S	MYR	18.800	7.778	0,06
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	AED	2.715	12.063	0,09	Naspers Ltd. 'N'	ZAR	425	93.991	0,74
Etihad Etisalat Co.	SAR	3.857	54.816	0,42	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	3.000	33.537	0,26
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	2.669	41.125	0,32	Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	4.911	34.119	0,26
Krafton, Inc.	KRW	203	43.092	0,33	Symphony Ltd.	INR	405	6.366	0,05
KT Corp.	KRW	492	14.655	0,11	Trent Ltd.	INR	707	58.825	0,45
LG Uplus Corp.	KRW	863	6.056	0,05	Truworths International Ltd.	ZAR	7.364	40.434	0,31
Magyar Telekom Telecommunications plc	HUF	3.757	12.049	0,09	UNO Minda Ltd.	INR	1.887	23.213	0,18
NAVER Corp.	KRW	632	85.388	0,67	Zomato Ltd.	INR	15.476	50.262	0,39
Saudi Telecom Co.	SAR	6.146	65.428	0,51				<b>924.914</b>	<b>7,15</b>
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1.157	43.383	0,34	<b>Basiskonsumgüter</b>				
SOOP Co. Ltd.	KRW	274	16.919	0,13	Arca Continental SAB de CV	MXN	6.000	49.846	0,39
Sun TV Network Ltd.	INR	1.858	14.830	0,11	Avenue Supermarts Ltd., Reg. S	INR	84	3.495	0,03
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	22.800	33.908	0,26	AVI Ltd.	ZAR	9.862	57.342	0,44
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	216.300	36.420	0,28	Britannia Industries Ltd.	INR	320	17.802	0,14
TIM SA	BRL	4.100	9.610	0,07	Clicks Group Ltd.	ZAR	2.911	57.556	0,44
Vodacom Group Ltd.	ZAR	1.961	10.533	0,08	Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	550	42.840	0,33
			<b>762.878</b>	<b>5,90</b>	Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	962	30.121	0,23
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Bajaj Auto Ltd.	INR	256	26.309	0,20	Cosmecca Korea Co. Ltd.	KRW	225	8.452	0,07
Bermaz Auto Bhd.	MYR	15.600	5.582	0,04	Dabur India Ltd.	INR	863	5.111	0,04
Coway Co. Ltd.	KRW	926	42.081	0,33	Emami Ltd.	INR	4.683	32.861	0,25
Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	175	36.663	0,28	Hindustan Unilever Ltd.	INR	2.211	60.091	0,47
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	1.000	15.526	0,12	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	30.500	21.556	0,17
Eicher Motors Ltd.	INR	1.244	70.064	0,55	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	40.300	56.982	0,44
Endurance Technologies Ltd., Reg. S	INR	605	15.194	0,12	Marico Ltd.	INR	5.815	43.436	0,34
Hero MotoCorp Ltd.	INR	1.277	62.059	0,48	Nestle India Ltd.	INR	1.504	38.122	0,29
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	181	29.078	0,22	Varun Beverages Ltd.	INR	5.805	43.293	0,33
Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	5.679	58.210	0,45				<b>568.906</b>	<b>4,40</b>
Jarir Marketing Co.	SAR	4.560	15.364	0,12	<b>Energie</b>				
JUMBO SA	EUR	2.255	59.684	0,46	Bangchak Corp. PCL, NVDR	THB	5.500	5.807	0,04
					HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	459	24.694	0,19
					Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA	EUR	203	4.339	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	24.300	142.350	1,10	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	8.400	23.137	0,18
Petroleoconcavo S/A	BRL	4.800	12.595	0,10	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	12.800	82.472	0,64
PRIO SA	BRL	3.700	24.046	0,19	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	10.000	20.868	0,16
Reliance Industries Ltd.	INR	10.737	152.432	1,18	Hana Financial Group, Inc.	KRW	1.481	57.141	0,44
			<b>366.263</b>	<b>2,83</b>	HDFC Bank Ltd.	INR	15.094	312.560	2,41
<b>Finanzen</b>					Hong Leong Bank Bhd.	MYR	8.100	37.244	0,29
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	9.522	27.013	0,21	ICICI Bank Ltd.	INR	13.912	208.265	1,60
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	9.950	37.437	0,29	Indian Energy Exchange Ltd., Reg. S	INR	4.060	8.620	0,07
Al Rajhi Bank	SAR	5.236	131.827	1,01	IndusInd Bank Ltd.	INR	3.723	41.753	0,32
Alior Bank SA	PLN	1.109	23.084	0,18	Inter & Co., Inc. 'A'	USD	2.326	9.816	0,08
Arab National Bank	SAR	6.810	38.206	0,30	Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	18.900	94.013	0,72
Axis Bank Ltd.	INR	8.844	109.985	0,84	Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	12.898	32.711	0,25
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	29.800	49.780	0,38	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	4.500	20.524	0,16
Bajaj Finance Ltd.	INR	577	45.984	0,36	KB Financial Group, Inc.	KRW	725	40.826	0,32
Banco Bradesco SA Preference	BRL	30.400	56.885	0,44	Kfn Technologies Ltd.	INR	474	8.511	0,07
Bangkok Bank PCL, NVDR	THB	1.400	6.200	0,05	Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	48.200	29.688	0,23
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	113.200	68.047	0,53	Malayan Banking Bhd.	MYR	10.600	24.275	0,19
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	225.000	79.683	0,62	Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	34.970	43.527	0,34
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	168.100	45.432	0,35	Momentum Group Ltd.	ZAR	14.187	22.750	0,18
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	1.466	48.942	0,38	Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	107	7.791	0,06
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	331.200	83.958	0,65	National Bank of Greece SA	EUR	6.736	53.429	0,41
Banque Saudi Fransi	SAR	5.129	21.622	0,17	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	6.610	68.480	0,53
BDO Unibank, Inc.	PHP	22.330	55.589	0,43	OTP Bank Nyrt.	HUF	1.406	76.766	0,59
BSE Ltd.	INR	118	7.340	0,06	Piraeus Financial Holdings SA	EUR	6.513	25.965	0,20
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	150	24.915	0,19	Porto Seguro SA	BRL	3.700	21.890	0,17
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	29.000	60.416	0,47	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	2.296	33.218	0,26
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	26.900	49.330	0,38	Public Bank Bhd.	MYR	38.400	39.160	0,30
Credicorp Ltd.	USD	408	74.795	0,58	Qatar National Bank QPSC	QAR	7.722	36.669	0,28
DB Insurance Co. Ltd.	KRW	501	34.985	0,27	Qualitas Controladora SAB de CV	MXN	4.000	33.744	0,26
Dubai Islamic Bank PJSC	AED	24.950	48.160	0,37	REC Ltd.	INR	6.276	36.704	0,28
Emirates NBD Bank PJSC	AED	12.619	73.693	0,57	Regional SAB de CV	MXN	2.000	11.260	0,09
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	24.612	56.833	0,44					
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	17.684	66.152	0,51					
FirstRand Ltd.	ZAR	17.890	72.015	0,56					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
RHB Bank Bhd.	MYR	19.200	27.824	0,22	<b>Industrie</b>				
Riyad Bank	SAR	9.203	70.050	0,54	ABB India Ltd.	INR	277	22.364	0,17
Sanlam Ltd.	ZAR	5.122	23.582	0,18	Air Arabia PJSC	AED	21.264	17.831	0,14
Santander Bank Polska SA	PLN	430	47.637	0,37	Bizlink Holding, Inc.	TWD	2.000	37.335	0,29
Saudi Awwal Bank	SAR	6.226	55.758	0,43	Blue Star Ltd.	INR	807	20.164	0,16
Saudi National Bank (The)	SAR	10.820	96.180	0,73	Computer Age Management Services Ltd.	INR	590	34.977	0,27
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	1.999	64.703	0,50	Cummins India Ltd.	INR	968	37.018	0,29
Shriram Finance Ltd.	INR	219	7.390	0,06	eClerx Services Ltd.	INR	313	12.735	0,10
Standard Bank Group Ltd.	ZAR	5.206	61.181	0,47	Genpact Ltd.	USD	1.527	65.585	0,50
TMBThanachart Bank PCL, NVDR	THB	259.000	14.129	0,11	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	6.600	56.964	0,44
			<b>3.530.519</b>	<b>27,28</b>	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	219	56.421	0,44
<b>Gesundheitswesen</b>					Havells India Ltd.	INR	751	14.694	0,11
Ajanta Pharma Ltd.	INR	848	29.043	0,22	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	195	50.599	0,39
Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	36.500	26.228	0,20	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	151	23.386	0,18
Bumrungrad Hospital PCL, NVDR	THB	1.800	10.532	0,08	Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	225	3.882	0,03
Celltrion, Inc.	KRW	212	27.001	0,21	Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	488	39.149	0,30
Classys, Inc.	KRW	410	13.271	0,10	InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	739	39.311	0,30
Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	INR	1.975	32.031	0,25	International Container Terminal Services, Inc.	PHP	8.930	59.590	0,46
Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	SAR	603	45.000	0,35	KEI Industries Ltd.	INR	417	21.610	0,17
Hypera SA	BRL	1.300	3.807	0,03	Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	2.471	37.934	0,29
JB Chemicals & Phar- maceuticals Ltd.	INR	1.294	27.873	0,22	Marcopolo SA Preference	BRL	3.860	4.611	0,04
Max Healthcare Institute Ltd.	INR	3.027	39.887	0,31	Pan Ocean Co. Ltd.	KRW	3.224	7.227	0,06
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	108.100	17.060	0,13	Polycab India Ltd.	INR	473	40.178	0,31
Mouwasat Medical Services Co.	SAR	1.150	26.046	0,20	Santos Brasil Participacoes SA	BRL	12.000	25.504	0,20
Poly Medicure Ltd.	INR	426	13.013	0,10	Schaeffler India Ltd.	INR	774	30.790	0,24
Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	2.600	10.698	0,08	Siemens Ltd.	INR	564	43.058	0,33
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	2.897	75.841	0,59	V-Guard Industries Ltd.	INR	3.252	16.048	0,12
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	46	29.653	0,23	Voltamp Transformers Ltd.	INR	42	4.972	0,04
SK Biopharmaceuti- cals Co. Ltd.	KRW	156	11.773	0,09	Voltas Ltd.	INR	2.515	52.582	0,41
Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	4.305	94.854	0,74	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	1.000	56.734	0,44
Torrent Pharma- ceuticals Ltd.	INR	1.495	58.674	0,45	WEG SA	BRL	8.000	68.335	0,52
Vijaya Diagnostic Centre Ltd.	INR	424	5.234	0,04	Westports Holdings Bhd.	MYR	13.200	13.756	0,11
			<b>597.519</b>	<b>4,62</b>				<b>1.015.344</b>	<b>7,85</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Informationstechnologie</b>					Supreme Industries Ltd.				
Accton Technology Corp.	TWD	1.000	23.578	0,18		INR	566	31.076	0,24
Advantech Co. Ltd.	TWD	399	4.217	0,03				<b>235.542</b>	<b>1,82</b>
Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	1.000	19.003	0,15	<b>Immobilien</b>				
Asustek Computer, Inc.	TWD	3.000	56.368	0,44	Bumi Serpong Damai Tbk. PT	IDR	85.400	5.014	0,04
Chroma ATE, Inc.	TWD	1.000	12.475	0,10	Emaar Development PJSC	AED	5.506	20.537	0,16
Coforge Ltd.	INR	437	49.323	0,38	Emaar Properties PJSC	AED	33.523	117.279	0,91
Delta Electronics, Inc.	TWD	7.000	91.918	0,71	NEPI Rockcastle NV	ZAR	6.442	47.108	0,36
E Ink Holdings, Inc.	TWD	5.000	41.636	0,32				<b>189.938</b>	<b>1,47</b>
Elm Co.	SAR	177	52.524	0,41	<b>Versorger</b>				
HCL Technologies Ltd.	INR	5.212	116.728	0,90	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	5.700	19.210	0,15
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	17.000	95.411	0,74	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	14.073	24.909	0,19
Infosys Ltd.	INR	5.897	129.493	1,00	Energisa S/A	BRL	3.800	22.439	0,17
KPIT Technologies Ltd.	INR	505	8.640	0,07	Equatorial Energia SA	BRL	1.200	5.322	0,04
MediaTek, Inc.	TWD	3.000	129.482	1,00	Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	403	6.046	0,05
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	1.000	15.312	0,12	Mega First Corp. Bhd.	MYR	6.700	6.878	0,05
Persistent Systems Ltd.	INR	791	59.664	0,46	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	244.900	24.193	0,19
Quanta Computer, Inc.	TWD	8.000	70.033	0,54	Petronas Gas Bhd.	MYR	5.100	20.165	0,16
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	13.119	474.088	3,65	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	27.919	100.668	0,78
SK Hynix, Inc.	KRW	1.146	135.373	1,05				<b>229.830</b>	<b>1,78</b>
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	39.000	1.278.805	9,87				<b>11.494.920</b>	<b>88,84</b>
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	3.158	151.043	1,17	<b>Summe Aktien</b>				
TOTVS SA	BRL	2.300	9.959	0,08	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Tripod Technology Corp.	TWD	8.000	48.194	0,37	<b>11.494.920</b>				
			<b>3.073.267</b>	<b>23,74</b>	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Anleihen</b>				
Asian Paints Ltd.	INR	157	4.184	0,03	<b>Finanzen</b>				
Empresas CMPC SA	CLP	4.992	7.835	0,06	US Treasury Bill 0% 11/02/2025	USD	162.700	161.945	1,25
Gold Fields Ltd., ADR	USD	1.627	21.476	0,17				<b>161.945</b>	<b>1,25</b>
Gold Fields Ltd.	ZAR	3.756	49.185	0,38	<b>Summe Anleihen</b>				
KGHM Polska Miedz SA	PLN	1.255	34.940	0,27	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	545	9.423	0,07	<b>161.945</b>				
PI Industries Ltd.	INR	305	13.130	0,10	<b>1,25</b>				
Pidilite Industries Ltd.	INR	1.178	39.961	0,31					
Sappi Ltd.	ZAR	9.321	24.332	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
iShares MSCI Taiwan Fund	USD	13.476	1.232.111	9,52
			<b>1.232.111</b>	<b>9,52</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>1.232.111</b>	<b>9,52</b>
<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.232.111</b>	<b>9,52</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>12.888.976</b>	<b>99,61</b>
<b>Barmittel</b>			<b>72.157</b>	<b>0,56</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(21.765)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>12.939.368</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
HUF	2.560.970	USD	6.469	02.01.2025	State Street	(23)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(23)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(23)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(23)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Advanced Info Service PCL, NVDR	THB	42.800	360.276	0,41	Dixon Technologies India Ltd., Reg. S	INR	1.069	223.958	0,26
America Movil SAB de CV	MXN	492.100	353.820	0,41	DPC Dash Ltd.	HKD	4.900	49.202	0,06
Bharti Airtel Ltd.	INR	15.780	292.648	0,34	Eicher Motors Ltd.	INR	5.123	288.535	0,33
Bilibili, Inc. 'Z'	HKD	4.280	78.239	0,09	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	44.000	316.918	0,37
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.004.000	144.759	0,17	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai 'A'	CNY	14.400	89.664	0,10
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	20.000	75.340	0,09	Hero MotoCorp Ltd.	INR	8.006	389.070	0,45
Emirates Integrated Telecommunications Co. PJSC	AED	97.358	198.530	0,23	Huizhou Desay SV Automotive Co. Ltd. 'A'	CNY	6.400	96.545	0,11
Ethiad Etisalat Co.	SAR	24.161	343.375	0,40	Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	1.060	170.288	0,20
Hellenic Telecommunications Organization SA	EUR	16.991	261.801	0,30	Hyundai Motor Co.	KRW	1.641	236.316	0,27
Kanzhun Ltd., ADR	USD	15.485	213.693	0,25	Indian Hotels Co. Ltd. (The) 'A'	INR	24.973	255.976	0,29
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	50.800	220.061	0,25	JD.com, Inc. 'A'	HKD	33.600	588.263	0,68
Krafton, Inc.	KRW	1.183	251.121	0,29	JUMBO SA	EUR	9.408	249.005	0,29
KT Corp.	KRW	2.686	80.006	0,09	Kia Corp.	KRW	6.128	419.176	0,48
Kuaishou Technology, Reg. S	HKD	58.000	308.743	0,36	Li Auto, Inc. 'A'	HKD	14.300	172.952	0,20
Magyar Telekom Telecommunications plc	HUF	25.232	80.918	0,09	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	2.708	95.116	0,11
NAVER Corp.	KRW	2.059	278.188	0,32	Makalot Industrial Co. Ltd.	TWD	9.420	92.233	0,11
NetEase, Inc.	HKD	25.400	452.547	0,52	MakeMyTrip Ltd.	USD	781	87.691	0,10
Saudi Telecom Co.	SAR	23.980	255.283	0,29	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	67.200	1.312.347	1,50
Sea Ltd., ADR	USD	2.168	230.025	0,26	MercadoLibre, Inc.	USD	65	110.529	0,13
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	5.600	209.979	0,24	Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	14.000	144.272	0,17
Telekom Malaysia Bhd.	MYR	165.100	245.536	0,28	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	19.000	212.402	0,24
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	271.600	45.731	0,05	PDD Holdings, Inc., ADR	USD	7.533	730.626	0,84
Tencent Holdings Ltd.	HKD	79.000	4.240.887	4,89	Pop Mart International Group Ltd.	HKD	21.400	246.978	0,28
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	6.436	73.049	0,08	Qingdao Santury Tire Co. Ltd. 'A'	CNY	13.900	46.960	0,05
			<b>9.294.555</b>	<b>10,70</b>	Sailun Group Co. Ltd. 'A'	CNY	29.000	56.933	0,07
					Seres Group Co. Ltd. 'A'	CNY	5.600	102.337	0,12
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	173.000	1.835.131	2,10	Sona Blw Precision Forgings Ltd., Reg. S	INR	4.856	33.737	0,04
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	28.200	282.619	0,33	Symphony Ltd.	INR	2.627	41.290	0,05
Atour Lifestyle Holdings Ltd., ADR	USD	4.165	111.997	0,13	Tongcheng Travel Holdings Ltd., Reg. S	HKD	32.400	75.912	0,09
Bajaj Auto Ltd.	INR	2.151	221.060	0,25	Trent Ltd.	INR	3.379	281.144	0,32
Bosideng International Holdings Ltd.	HKD	346.000	172.823	0,20	Trip.com Group Ltd.	HKD	10.450	726.446	0,84
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	17.000	583.449	0,67	Truworths International Ltd.	ZAR	42.639	234.119	0,27
Coway Co. Ltd.	KRW	2.971	135.013	0,16	UNO Minda Ltd.	INR	12.500	153.772	0,18
					Zhejiang Cfmoto Power Co. Ltd. 'A'	CNY	5.600	120.504	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zomato Ltd.	INR	76.373	248.039	0,29	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	AED	69.161	260.221	0,30
			<b>12.041.347</b>	<b>13,87</b>	Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	285.000	162.533	0,19
<b>Basiskonsumgüter</b>					AIA Group Ltd.	HKD	31.800	230.478	0,27
Arca Continental SAB de CV	MXN	42.100	349.754	0,40	Al Rajhi Bank	SAR	24.441	615.351	0,71
AVI Ltd.	ZAR	38.675	224.877	0,26	Alior Bank SA	PLN	6.685	139.151	0,16
Chongqing Baiya Sanitary Products Co. Ltd. 'A'	CNY	17.100	56.202	0,06	Arab National Bank	SAR	11.491	64.468	0,07
Clicks Group Ltd.	ZAR	18.262	361.079	0,42	Axis Bank Ltd.	INR	47.866	595.266	0,69
Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR	USD	3.681	286.713	0,33	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	125.100	208.978	0,24
Colgate-Palmolive India Ltd.	INR	2.810	87.984	0,10	Bajaj Finance Ltd.	INR	2.593	206.650	0,24
Cosmecca Korea Co. Ltd.	KRW	989	37.151	0,04	Banco Bradesco SA Preference	BRL	177.250	331.670	0,38
Eastroc Beverage Group Co. Ltd. 'A'	CNY	7.620	259.441	0,30	Banco BTG Pactual SA	BRL	6.700	29.499	0,03
Emami Ltd.	INR	11.960	83.923	0,10	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	469.100	281.985	0,32
Giant Biogene Holding Co. Ltd., Reg. S	HKD	42.800	274.940	0,32	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1.237.900	438.399	0,50
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	MXN	8.700	52.427	0,06	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.101.800	297.784	0,34
Hindustan Unilever Ltd.	INR	7.673	208.540	0,24	Bank of China Ltd. 'H'	HKD	494.000	252.471	0,29
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	IDR	196.400	138.804	0,16	Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	6.891	230.056	0,26
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'	MXN	265.600	375.546	0,43	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.865.500	472.895	0,54
Marico Ltd.	INR	24.187	180.667	0,21	BDO Unibank, Inc.	PHP	152.520	379.685	0,44
Nestle India Ltd.	INR	2.058	52.164	0,06	Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	716	118.929	0,14
Nongfu Spring Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	22.800	99.648	0,11	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	155.000	322.912	0,37
Shanghai Chicmax Cosmetic Co. Ltd.	HKD	17.100	76.717	0,09	China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	878.000	732.425	0,84
Varun Beverages Ltd.	INR	9.430	70.328	0,08	China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	101.000	190.871	0,22
Want Want China Holdings Ltd.	HKD	178.000	104.491	0,12	China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	94.000	484.040	0,56
Weilong Delicious Global Holdings Ltd.	HKD	52.400	48.569	0,06	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	105.400	341.928	0,39
Yankershop Food Co. Ltd. 'A'	CNY	15.100	129.501	0,15	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	583.000	348.992	0,40
			<b>3.559.466</b>	<b>4,10</b>	CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	103.400	189.619	0,22
<b>Energie</b>					Credicorp Ltd.	USD	2.428	445.101	0,51
HD Hyundai Co. Ltd.	KRW	1.879	101.088	0,12	DB Insurance Co. Ltd.	KRW	3.847	268.635	0,31
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	124.500	729.324	0,84	Dubai Islamic Bank PJSC	AED	155.871	300.874	0,35
Reliance Industries Ltd.	INR	45.859	651.056	0,75	Emirates NBD Bank PJSC	AED	71.784	419.207	0,48
			<b>1.481.468</b>	<b>1,71</b>	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	150.937	348.538	0,40
<b>Finanzen</b>									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	95.350	270.496	0,31					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	129.320	483.755	0,56	PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'	HKD	142.000	224.116	0,26
FirstRand Ltd.	ZAR	56.714	228.299	0,26	Porto Seguro SA	BRL	24.500	144.949	0,17
Fubon Financial Holding Co. Ltd.	TWD	80.900	222.827	0,26	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	7.621	110.258	0,13
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	71.000	457.461	0,53	Public Bank Bhd.	MYR	52.700	53.743	0,06
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV 'O'	MXN	105.700	220.573	0,25	Qatar National Bank QPSC	QAR	14.641	69.526	0,08
Hana Financial Group, Inc.	KRW	9.178	354.115	0,41	Qifu Technology, Inc., ADR 'A'	USD	1.764	67.702	0,08
HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S	INR	3.649	178.970	0,21	REC Ltd.	INR	28.135	164.544	0,19
HDFC Bank Ltd.	INR	76.111	1.576.072	1,83	Regional SAB de CV	MXN	7.100	39.972	0,05
Hong Leong Bank Bhd.	MYR	51.200	235.418	0,27	RHB Bank Bhd.	MYR	58.200	84.342	0,10
ICICI Bank Ltd.	INR	70.088	1.049.227	1,22	Riyad Bank	SAR	55.330	421.152	0,49
Indian Energy Exchange Ltd., Reg. S	INR	33.118	70.318	0,08	Santander Bank Polska SA	PLN	2.285	253.139	0,29
IndusInd Bank Ltd.	INR	23.332	261.666	0,30	Saudi Awwal Bank	SAR	36.622	327.974	0,38
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	679.000	455.408	0,52	Saudi National Bank (The)	SAR	62.076	551.801	0,64
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	106.500	529.755	0,61	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	7.424	240.297	0,28
Karur Vysya Bank Ltd. (The)	INR	83.395	211.503	0,24	Shriram Finance Ltd.	INR	1.847	62.329	0,07
Kasikornbank PCL, NVDR	THB	7.100	32.382	0,04	Standard Bank Group Ltd.	ZAR	22.478	264.161	0,30
KB Financial Group, Inc.	KRW	3.370	189.772	0,22				<b>22.282.481</b>	<b>25,67</b>
Kfin Technologies Ltd.	INR	3.467	62.252	0,07					
Krung Thai Bank PCL, NVDR	THB	400.100	246.432	0,28	<b>Gesundheitswesen</b>				
Malayan Banking Bhd.	MYR	35.700	81.755	0,09	Ajanta Pharma Ltd.	INR	3.868	132.476	0,15
Metropolitan Bank & Trust Co.	PHP	192.670	239.817	0,28	Celltrion, Inc.	KRW	354	45.087	0,05
Momentum Group Ltd.	ZAR	88.622	142.115	0,16	Classys, Inc.	KRW	2.426	78.524	0,09
Multi Commodity Exchange of India Ltd.	INR	1.099	80.025	0,09	Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	13.500	63.608	0,07
National Bank of Greece SA	EUR	41.891	332.276	0,38	JB Chemicals & Pharmaceuticals Ltd.	INR	6.198	133.507	0,15
New China Life Insurance Co. Ltd. 'H'	HKD	93.900	285.280	0,33	Max Healthcare Institute Ltd.	INR	17.625	232.248	0,27
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	31.168	322.900	0,37	Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	149.100	23.530	0,03
OTP Bank Nyrt.	HUF	8.804	480.687	0,55	Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S	BRL	21.500	88.466	0,10
People's Insurance Co. Group of China Ltd. (The) 'H'	HKD	384.000	191.309	0,22	Richter Gedeon Nyrt.	HUF	17.897	468.529	0,54
					Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	141	90.894	0,10
					Sino Biopharmaceutical Ltd.	HKD	411.000	169.311	0,20
					SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	KRW	1.884	142.181	0,16
					Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	23.498	517.737	0,61
					Torrent Pharmaceuticals Ltd.	INR	9.822	385.480	0,44
					Vijaya Diagnostic Centre Ltd.	INR	2.737	33.787	0,04
								<b>2.605.365</b>	<b>3,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industrie</b>					<b>Morimatsu International Holdings Co. Ltd., Reg. S</b>				
ABB India Ltd.	INR	1.374	110.933	0,13					
Air Arabia PJSC	AED	133.716	112.126	0,13		HKD	64.000	36.087	0,04
Bizlink Holding, Inc.	TWD	9.000	168.006	0,19	Ningbo Deye Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	10.300	119.662	0,14
Blue Star Ltd.	INR	5.386	134.575	0,15	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	12.500	52.677	0,06
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	122.000	217.365	0,25	Polycab India Ltd.	INR	958	81.376	0,09
Computer Age Management Services Ltd.	INR	3.316	196.581	0,23	Salik Co. PJSC	AED	42.159	61.981	0,07
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	11.100	404.506	0,46	Schaeffler India Ltd.	INR	2.533	100.765	0,12
Cummins India Ltd.	INR	4.971	190.099	0,22	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	17.100	117.580	0,14
eClerx Services Ltd.	INR	2.101	85.484	0,10	Siemens Ltd.	INR	2.728	208.265	0,24
Full Truck Alliance Co. Ltd., ADR	USD	7.380	79.852	0,09	Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	16.400	163.343	0,19
Genpact Ltd.	USD	10.470	449.686	0,51	Sinoma International Engineering Co. 'A'	CNY	20.100	26.105	0,03
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV 'B'	MXN	35.400	305.534	0,35	Sinopec Engineering Group Co. Ltd. 'H'	HKD	127.500	110.464	0,13
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	839	216.152	0,25	V-Guard Industries Ltd.	INR	9.614	47.445	0,05
Guangshen Railway Co. Ltd. 'H'	HKD	232.000	64.511	0,07	Volta Ltd.	INR	15.601	326.174	0,38
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	19.000	51.610	0,06	Voltronic Power Technology Corp.	TWD	3.000	170.202	0,20
Hangcha Group Co. Ltd. 'A'	CNY	26.540	65.048	0,07	WEG SA	BRL	39.900	340.818	0,39
Havells India Ltd.	INR	3.903	76.365	0,09	Westports Holdings Bhd.	MYR	90.600	94.419	0,11
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	1.102	285.952	0,33	Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNY	66.600	240.697	0,28
HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	KRW	1.544	239.128	0,28	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'	CNY	6.000	53.036	0,06
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	KRW	1.353	23.344	0,03	ZTO Express Cayman, Inc.	HKD	7.900	153.872	0,18
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	3.643	292.252	0,34				<b>7.123.580</b>	<b>8,20</b>
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	55.820	372.487	0,43	<b>Informationstechnologie</b>				
JD Logistics, Inc., Reg. S	HKD	69.300	114.192	0,13	Accton Technology Corp.	TWD	8.000	188.626	0,22
Jiayou International Logistics Co. Ltd. 'A'	CNY	40.900	108.424	0,12	Alchip Technologies Ltd.	TWD	2.000	200.095	0,23
KEI Industries Ltd.	INR	1.034	53.584	0,06	Anker Innovations Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	14.700	196.638	0,23
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	13.081	200.816	0,23	Asia Vital Components Co. Ltd.	TWD	10.000	190.029	0,22
					Asustek Computer, Inc.	TWD	24.000	450.945	0,52
					Chroma ATE, Inc.	TWD	10.000	124.754	0,14
					Coforge Ltd.	INR	3.009	339.616	0,39
					Delta Electronics, Inc.	TWD	50.000	656.560	0,76
					E Ink Holdings, Inc.	TWD	32.000	266.467	0,31

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Elite Material Co. Ltd.	TWD	4.000	75.401	0,09	Pidilite Industries Ltd.	INR	7.208	244.515	0,28
Elm Co.	SAR	676	200.601	0,23	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd. 'A'	CNY	104.100	55.763	0,06
Eoptolink Technology, Inc. Ltd. 'A'	CNY	6.400	101.341	0,12				<b>1.091.034</b>	<b>1,26</b>
HCL Technologies Ltd.	INR	30.382	680.433	0,78	<b>Immobilien</b>				
Hexing Electrical Co. Ltd. 'A'	CNY	14.300	72.467	0,08	China Overseas Property Holdings Ltd.	HKD	265.000	174.666	0,20
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	126.000	707.163	0,81	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	53.600	199.414	0,23
Infosys Ltd.	INR	27.484	603.524	0,70	Emaar Development PJSC	AED	24.776	92.411	0,11
King Slide Works Co. Ltd.	TWD	2.000	94.557	0,11	Emaar Properties PJSC	AED	127.550	446.229	0,52
Lotes Co. Ltd.	TWD	2.000	119.264	0,14	NEPI Rockcastle NV	ZAR	38.402	280.821	0,32
MediaTek, Inc.	TWD	24.000	1.035.855	1,19	Sunac Services Holdings Ltd., Reg. S	HKD	212.000	45.304	0,05
Novatek Microelectronics Corp.	TWD	3.000	45.936	0,05				<b>1.238.845</b>	<b>1,43</b>
Persistent Systems Ltd.	INR	4.775	360.170	0,41	<b>Versorger</b>				
Quanta Computer, Inc.	TWD	47.000	411.444	0,47	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	BRL	25.100	84.590	0,10
Realtek Semiconductor Corp.	TWD	10.000	173.253	0,20	Cia Energetica de Minas Gerais, ADR Preference	USD	75.516	133.663	0,15
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	64.130	2.317.506	2,67	Energisa S/A	BRL	12.500	73.812	0,09
SK Hynix, Inc.	KRW	5.315	627.843	0,72	Mega First Corp. Bhd.	MYR	59.700	61.282	0,07
Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd. 'A'	CNY	4.300	53.820	0,06	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	790.200	78.063	0,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	257.000	8.427.002	9,71	Petronas Gas Bhd.	MYR	11.200	44.284	0,05
Taiwan Union Technology Corp.	TWD	5.000	25.927	0,03	Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	177.042	638.365	0,73
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	16.989	812.563	0,94				<b>1.114.059</b>	<b>1,28</b>
Tripod Technology Corp.	TWD	50.000	301.209	0,35	<b>Summe Aktien</b>			<b>83.280.836</b>	<b>95,92</b>
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd. 'A'	CNY	37.000	200.986	0,23	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>83.280.836</b>	<b>95,92</b>
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	249.200	1.106.778	1,27	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Yealink Network Technology Corp. Ltd. 'A'	CNY	27.900	147.541	0,17	<b>Anleihen</b>				
Zhongji Innolight Co. Ltd. 'A'	CNY	7.820	132.322	0,15	<b>Finanzen</b>				
			<b>21.448.636</b>	<b>24,70</b>	US Treasury Bill 0% 11/02/2025	USD	889.900	885.770	1,02
<b>Grundstoffe</b>								<b>885.770</b>	<b>1,02</b>
China Hongqiao Group Ltd.	HKD	130.000	196.809	0,23	<b>Summe Anleihen</b>			<b>885.770</b>	<b>1,02</b>
CMOC Group Ltd. 'H'	HKD	210.000	141.929	0,16	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>885.770</b>	<b>1,02</b>
Gold Fields Ltd.	ZAR	22.215	290.902	0,34					
KGHM Polska Miedz SA	PLN	5.787	161.116	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
iShares MSCI Taiwan Fund USD (Dist) Share Class	USD	23.295	2.144.771	2,47
			<b>2.144.771</b>	<b>2,47</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>2.144.771</b>	<b>2,47</b>
<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>2.144.771</b>	<b>2,47</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>86.311.377</b>	<b>99,41</b>
<b>Barmittel</b>			<b>710.856</b>	<b>0,82</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(197.727)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>86.824.506</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	158	GBP	126	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>-</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	11.437	USD	14.471	31.01.2025	HSBC	(151)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(151)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(151)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(151)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Commodity

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Investmentfonds</b>				
US Treasury Bill 0% 23/01/2025	USD	11.500.000	11.471.641	11,70	Invesco Physical Gold ETC	USD	3.280	825.248	0,84
US Treasury Bill 0% 20/02/2025	USD	9.370.000	9.316.845	9,50	Invesco Physical Silver ETC	USD	33.530	924.087	0,94
			<b>20.788.486</b>	<b>21,20</b>	WisdomTree Coffee	USD	6.411	342.347	0,35
<b>Summe Anleihen</b>			<b>20.788.486</b>	<b>21,20</b>	WisdomTree Zinc	USD	88.140	871.925	0,89
<b>Aktien</b>								<b>2.963.607</b>	<b>3,02</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>2.963.607</b>	<b>3,02</b>
Aclara Resources, Inc.	CAD	22.851	7.298	0,01	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>2.963.607</b>	<b>3,02</b>
Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	2.960	230.979	0,23	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>96.533.752</b>	<b>98,44</b>
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	5.200	94.228	0,10	<b>Barmittel</b>			<b>2.659.548</b>	<b>2,71</b>
Calibre Mining Corp.	CAD	50.900	74.064	0,08	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.129.760)</b>	<b>(1,15)</b>
Endeavour Mining plc	CAD	8.442	151.418	0,14	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>98.063.540</b>	<b>100,00</b>
Gold Fields Ltd., ADR	USD	6.970	91.950	0,09					
K92 Mining, Inc.	CAD	15.940	93.691	0,10					
Kinross Gold Corp.	USD	10.400	95.728	0,10					
Newmont Corp.	USD	2.800	103.976	0,11					
OceanaGold Corp.	CAD	34.660	94.138	0,10					
			<b>1.037.470</b>	<b>1,06</b>					
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.037.470</b>	<b>1,06</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>21.825.956</b>	<b>22,26</b>					
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
US Treasury Bill 0% 09/01/2025	USD	9.070.000	9.062.631	9,24					
US Treasury Bill 0% 16/01/2025	USD	8.950.000	8.935.277	9,11					
US Treasury Bill 0% 30/01/2025	USD	10.570.000	10.535.172	10,74					
US Treasury Bill 0% 06/02/2025	USD	8.900.000	8.863.372	9,04					
US Treasury Bill 0% 13/02/2025	USD	9.130.000	9.084.750	9,26					
US Treasury Bill 0% 27/02/2025	USD	8.800.000	8.742.448	8,92					
US Treasury Bill 0% 06/03/2025	USD	7.170.000	7.117.551	7,26					
US Treasury Bill 0% 13/03/2025	USD	9.480.000	9.402.988	9,59					
			<b>71.744.189</b>	<b>73,16</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>71.744.189</b>	<b>73,16</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>71.744.189</b>	<b>73,16</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Commodity

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	325	USD	360	31.01.2025	HSBC	-	-
EUR	40.200	USD	41.823	31.01.2025	HSBC	3	-
PLN	237.109	USD	57.554	31.01.2025	HSBC	3	-
USD	97	CHF	87	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	1	EUR	1	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	1	GBP	1	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	36.044	PLN	147.935	31.01.2025	HSBC	134	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>140</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>140</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	18.995	USD	21.294	31.01.2025	HSBC	(242)	-
CZK	476.466	USD	19.768	31.01.2025	HSBC	(94)	-
EUR	2.296.783	USD	2.394.855	31.01.2025	HSBC	(5.185)	-
GBP	3.903.262	USD	4.938.115	31.01.2025	HSBC	(49.310)	(0,05)
PLN	13.099.141	USD	3.195.075	31.01.2025	HSBC	(15.349)	(0,02)
USD	81	CZK	1.974	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	10.808	EUR	10.415	31.01.2025	HSBC	(28)	-
USD	58.236	GBP	46.525	31.01.2025	HSBC	(36)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(70.244)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(70.244)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(70.104)</b>	<b>(0,07)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Commodity

### Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	14.135.847	USD	17.01.2025	120.851
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	J.P. Morgan	13.587.474	USD	17.01.2025	116.319
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	BNP Paribas	13.283.797	USD	17.01.2025	113.567
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	BNP Paribas	12.605.178	USD	17.01.2025	107.765
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Goldman Sachs	12.299.657	USD	17.01.2025	105.153
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	BNP Paribas	11.500.438	USD	17.01.2025	98.453
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	BNP Paribas	1.817.577	USD	17.01.2025	15.539
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	Goldman Sachs	1.637.808	USD	17.01.2025	14.002
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	1.236.448	USD	17.01.2025	10.571
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	BNP Paribas	1.034.647	USD	17.01.2025	8.845
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	1.012.614	USD	17.01.2025	8.657
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,060 % auf Nennwert	J.P. Morgan	852.050	USD	17.01.2025	7.284
Erhält CIND_MQCPBMOX Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.304.267	USD	18.02.2025	52.108
Erhält CIND_MQCPBMOX Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	12.381.405	USD	18.02.2025	38.552
Erhält CIND_MQCPBMOX Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.313.301	USD	18.02.2025	30.474
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPBO0H	Macquarie Bank	1.676.436	USD	18.02.2025	52.786
Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPCL0H	Macquarie Bank	502.808	USD	18.02.2025	1.255
Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPCL0H	Macquarie Bank	3.002.712	USD	18.02.2025	1.029
Erhält Spread von (0,100) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPCT0H	Macquarie Bank	1.882.458	USD	18.02.2025	2.975
Erhält CIND_MQCPEN0X Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.113.170	USD	18.02.2025	14.259
Erhält CIND_MQCPGCOH Zahlt Spread von 0,050 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.444.971	USD	18.02.2025	1.783
Erhält CIND_MQCPGNOX Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	12.084	USD	18.02.2025	100
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPHG0H	Macquarie Bank	3.459.347	USD	18.02.2025	18.060
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPHG0H	Macquarie Bank	4.347.504	USD	18.02.2025	12.420
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPKW0H	Macquarie Bank	1.367.953	USD	18.02.2025	187
Erhält Spread von (0,110) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLA0H	Macquarie Bank	482.621	USD	18.02.2025	2.679
Erhält Spread von (0,130) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLH0H	Macquarie Bank	1.887.039	USD	18.02.2025	10.804
Erhält Spread von (0,190) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLN0H	Macquarie Bank	1.752.075	USD	18.02.2025	25.211
Erhält Spread von (0,190) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPLN0H	Macquarie Bank	3.520.307	USD	18.02.2025	18.111
Erhält CIND_MQCPLS0X Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	2.440.442	USD	18.02.2025	225

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Commodity

### Total Return Swapkontrakte (Fortsetzung)

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Spread von (0,110) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	1.909.719	USD	18.02.2025	80.747
Erhält CIND_MQCPST0X Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	4.112.951	USD	18.02.2025	3.896
Erhält Spread von (0,060) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	4.166.049	USD	18.02.2025	8.736
Erhält Spread von (0,060) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	4.836.082	USD	18.02.2025	6.199
Erhält Spread von (0,060) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	872.929	USD	18.02.2025	2.305
Erhält Spread von (0,080) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	859.169	USD	18.02.2025	9.292
Erhält CIND_MQCPBMOX Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	3.661.091	USD	18.02.2025	(13.534)
Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	8.937.429	USD	18.02.2025	(15.159)
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	353.696	USD	18.02.2025	(5.486)
Erhält CIND_MQCPEN0X Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	15.582.106	USD	18.02.2025	(278.915)
Erhält CIND_MQCPGCOH Zahlt Spread von 0,050 % auf Nennwert	Macquarie Bank	986.751	USD	18.02.2025	(3.095)
Erhält CIND_MQCPGNOX Zahlt Spread von 0,030 % auf Nennwert	Macquarie Bank	7.875.220	USD	18.02.2025	(14.556)
Erhält CIND_MQCPGO0H Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	1.440.719	USD	18.02.2025	(10.890)
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	1.632.509	USD	18.02.2025	(28.045)
Erhält CIND_MQCPHO0H Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	703.593	USD	18.02.2025	(5.734)
Erhält Spread von (0,090) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	2.013.614	USD	18.02.2025	(86.346)
Erhält Spread von (0,110) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	3.301.533	USD	18.02.2025	(53.919)
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	1.391.681	USD	18.02.2025	(9.862)
Erhält CIND_MQCPST0H Zahlt Spread von 0,130 % auf Nennwert	Macquarie Bank	866.153	USD	18.02.2025	(5.489)
Erhält Spread von (0,130) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	7.093.238	USD	18.02.2025	(54.596)
Erhält Spread von (0,180) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	2.739.992	USD	18.02.2025	(131.211)
Erhält Spread von (0,030) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	303.163	USD	18.02.2025	(1.749)
Erhält Spread von (0,070) % auf Nennwert Zahlt CIND_MQCPST0H	Macquarie Bank	1.642.855	USD	18.02.2025	(24.721)
Erhält CIND_MQCPWX0H Zahlt Spread von 0,080 % auf Nennwert	Macquarie Bank	6.569.949	USD	18.02.2025	(51.682)
				<b>USD</b>	<b>326.210</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Cross Asset Momentum\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Belgium Treasury Bill 0% 09/01/2025	EUR	11.000.000	11.426.570	3,27	UK Treasury Bill 0% 24/03/2025	GBP	25.300.000	31.362.658	8,98
Netherlands Treasury Bill 0% 30/01/2025	EUR	11.500.000	11.926.214	3,42	UK Treasury Bill 0% 07/04/2025	GBP	17.300.000	21.409.364	6,13
US Treasury Bill 0% 20/03/2025	USD	33.600.000	33.300.196	9,53	UK Treasury Bill 0% 14/04/2025	GBP	9.100.000	11.253.389	3,22
US Treasury Bill 0% 15/05/2025	USD	29.300.000	28.852.948	8,27	US Treasury Bill 0% 09/01/2025	USD	32.300.000	32.273.757	9,24
			<b>85.505.928</b>	<b>24,49</b>	US Treasury Bill 0% 30/01/2025	USD	3.880.000	3.867.215	1,11
					US Treasury Bill 0% 06/02/2025	USD	32.550.000	32.416.041	9,29
					US Treasury Bill 0% 06/03/2025	USD	34.000.000	33.751.290	9,67
					US Treasury Bill 0% 13/03/2025	USD	42.000.000	41.658.807	11,94
<b>Summe Anleihen</b>			<b>85.505.928</b>	<b>24,49</b>				<b>212.840.009</b>	<b>60,97</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>212.840.009 60,97</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Barmittel</b>				
UK Treasury Bill 0% 03/03/2025	GBP	3.900.000	4.847.488	1,39	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>4.476.989 1,28</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
					<b>349.097.483 100,00</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Cross Asset Momentum\*

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
PHP	20.784.000	USD	352.229	22.01.2025	Bank of America	4.867	-
PHP	39.955.000	USD	680.189	22.01.2025	Citibank	6.290	-
PHP	27.264.000	USD	467.578	22.01.2025	Deutsche Bank	854	-
PHP	10.497.000	USD	177.703	22.01.2025	RBC	2.650	-
PHP	52.077.000	USD	891.487	22.01.2025	Standard Chartered	3.265	-
USD	593.586	CLP	589.277.000	22.01.2025	Bank of America	1.437	-
USD	99.576	CLP	96.725.000	22.01.2025	Barclays	2.379	-
USD	320.575	CLP	312.301.000	22.01.2025	Deutsche Bank	6.752	-
USD	1.472.856	CLP	1.442.049.000	22.01.2025	Goldman Sachs	23.777	0,01
USD	2.675.717	CLP	2.611.874.000	22.01.2025	UBS	51.110	0,02
USD	378.160	IDR	6.033.015.000	22.01.2025	Bank of America	5.633	-
USD	1.698.839	IDR	27.430.888.000	22.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	5.037	-
USD	937.666	IDR	14.969.837.000	22.01.2025	Goldman Sachs	13.308	-
USD	2.596.205	IDR	41.350.141.000	22.01.2025	Morgan Stanley	42.916	0,01
USD	4.126.492	KRW	5.926.963.000	22.01.2025	Bank of America	104.390	0,03
USD	2.618.890	KRW	3.737.234.000	22.01.2025	Goldman Sachs	82.761	0,02
USD	8.694.701	KRW	12.088.764.000	22.01.2025	HSBC	491.132	0,14
USD	420.998	KRW	597.097.000	22.01.2025	RBC	15.802	0,01
USD	1.217.784	KRW	1.748.413.000	22.01.2025	Standard Chartered	31.292	0,01
USD	1.195.684	KRW	1.666.372.000	22.01.2025	State Street	64.865	0,02
CAD	402.000	USD	279.098	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	202	-
ILS	58.000	USD	15.569	23.01.2025	Barclays	341	-
ILS	211.000	USD	57.645	23.01.2025	Deutsche Bank	235	-
ILS	609.000	USD	166.542	23.01.2025	Morgan Stanley	515	-
SEK	1.057.000	USD	95.813	23.01.2025	Morgan Stanley	283	-
USD	2.864.601	AUD	4.598.000	23.01.2025	BNP Paribas	13.532	-
USD	1.418.507	AUD	2.276.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	7.234	-
USD	5.643.623	AUD	8.791.000	23.01.2025	Citibank	192.613	0,06
USD	365.991	AUD	561.000	23.01.2025	Deutsche Bank	18.133	0,01
USD	596.751	AUD	930.000	23.01.2025	HSBC	20.089	0,01
USD	4.627.569	CAD	6.476.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	128.191	0,04
USD	661.479	CAD	937.000	23.01.2025	HSBC	10.472	-
USD	510.184	CAD	719.000	23.01.2025	Standard Chartered	10.639	-
USD	15.003.666	CAD	20.911.000	23.01.2025	UBS	475.177	0,14
USD	2.192.590	EUR	2.100.000	23.01.2025	BNP Paribas	8.379	-
USD	455.936	EUR	434.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.532	-
USD	1.367.463	EUR	1.299.000	23.01.2025	Citibank	16.373	0,01
USD	34.725.713	EUR	32.786.227	23.01.2025	Goldman Sachs	624.738	0,18
USD	6.077.345	EUR	5.756.000	23.01.2025	Standard Chartered	90.526	0,03
USD	7.226.646	GBP	5.710.000	23.01.2025	BNP Paribas	74.417	0,02
USD	1.410.057	GBP	1.123.000	23.01.2025	Citibank	3.410	-
USD	649.308	GBP	513.000	23.01.2025	HSBC	6.735	-
USD	68.940.072	GBP	54.361.854	23.01.2025	State Street	847.525	0,24
USD	39.529	JPY	6.189.000	23.01.2025	Bank of America	18	-
USD	7.493.036	JPY	1.157.259.000	23.01.2025	BNP Paribas	105.125	0,03
USD	40.017	JPY	6.008.000	23.01.2025	Citibank	1.662	-
USD	205.494	JPY	30.574.000	23.01.2025	HSBC	10.311	-
USD	925.807	JPY	142.970.000	23.01.2025	State Street	13.090	-
USD	4.156.589	MXN	84.778.000	23.01.2025	Bank of America	80.388	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Cross Asset Momentum\*

## Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	75.352	MXN	1.543.000	23.01.2025	Deutsche Bank	1.163	-
USD	162.431	MXN	3.303.000	23.01.2025	State Street	3.620	-
USD	5.467.055	NOK	60.290.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	148.631	0,04
USD	13.823	NOK	153.000	23.01.2025	Citibank	326	-
USD	367.099	NOK	4.070.000	23.01.2025	State Street	8.068	-
USD	1.352.704	NZD	2.398.000	23.01.2025	Bank of America	7.369	-
USD	296.367	NZD	507.000	23.01.2025	BNP Paribas	11.928	-
USD	1.200.900	NZD	2.094.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	26.117	0,01
USD	206.037	NZD	352.000	23.01.2025	Deutsche Bank	8.556	-
USD	2.157.320	NZD	3.670.000	23.01.2025	HSBC	98.363	0,03
USD	1.866.659	NZD	3.161.000	23.01.2025	Morgan Stanley	93.264	0,03
USD	462.544	NZD	799.000	23.01.2025	Standard Chartered	14.286	0,01
USD	2.849.516	NZD	5.049.000	23.01.2025	State Street	16.908	0,01
USD	2.548.387	NZD	4.319.000	23.01.2025	UBS	125.326	0,04
USD	61.968	PLN	252.000	23.01.2025	Citibank	778	-
USD	1.326.188	PLN	5.421.000	23.01.2025	Morgan Stanley	9.872	-
USD	68.780	PLN	281.000	23.01.2025	State Street	548	-
USD	2.949.911	PLN	12.109.000	23.01.2025	UBS	9.629	-
USD	161.418	SEK	1.753.000	23.01.2025	Barclays	2.046	-
USD	6.390.514	SEK	69.644.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	58.891	0,02
USD	809.715	SEK	8.883.000	23.01.2025	Deutsche Bank	2.125	-
USD	2.382.614	SEK	26.132.000	23.01.2025	Morgan Stanley	6.846	-
USD	278.945	SEK	3.048.000	23.01.2025	State Street	1.839	-
USD	367.011	ZAR	6.664.000	23.01.2025	BNP Paribas	14.819	0,01
USD	2.106.108	ZAR	39.651.000	23.01.2025	Deutsche Bank	10.551	-
USD	262.628	ZAR	4.875.000	23.01.2025	HSBC	4.984	-
USD	1.266.621	ZAR	23.125.000	23.01.2025	Morgan Stanley	44.463	0,01
USD	555.340	ZAR	10.128.000	23.01.2025	State Street	20.075	0,01
USD	575.848	BRL	3.563.000	04.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.647	-
USD	694.924	BRL	4.235.000	04.02.2025	Citibank	13.614	-
USD	1.105.851	BRL	6.676.000	04.02.2025	Goldman Sachs	31.842	0,01
USD	7.051.755	BRL	41.312.000	04.02.2025	State Street	405.646	0,12
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.930.542</b>	<b>1,41</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	433.716	USD	542.323	31.01.2025	HSBC	902	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>902</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.931.444</b>	<b>1,41</b>
IDR	3.016.535.000	USD	190.262	22.01.2025	Bank of America	(3.998)	-
IDR	187.024.486.000	USD	11.749.998	22.01.2025	HSBC	(201.610)	(0,06)
KRW	101.315.000	USD	72.907	22.01.2025	State Street	(4.153)	-
PHP	85.789.000	USD	1.477.083	22.01.2025	HSBC	(3.115)	-
PHP	1.248.000	USD	21.563	22.01.2025	RBC	(121)	-
USD	771.448	CLP	770.129.000	22.01.2025	Goldman Sachs	(2.435)	-
USD	2.805.535	IDR	45.472.843.000	22.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.322)	-
USD	2.849.961	IDR	46.243.465.000	22.01.2025	Goldman Sachs	(5.481)	-
USD	1.427.190	KRW	2.103.616.000	22.01.2025	State Street	(347)	-
USD	46.119	PHP	2.708.000	22.01.2025	RBC	(408)	-
GBP	5.662.000	USD	7.180.379	23.01.2025	State Street	(88.273)	(0,03)
ILS	8.706.000	USD	2.431.872	23.01.2025	BNP Paribas	(43.687)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Cross Asset Momentum\*

## Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
ILS	43.000	USD	12.002	23.01.2025	Citibank	(207)	-
ILS	3.012.000	USD	826.699	23.01.2025	Deutsche Bank	(463)	-
ILS	6.351.000	USD	1.760.909	23.01.2025	Goldman Sachs	(18.735)	(0,01)
ILS	4.024.000	USD	1.122.056	23.01.2025	State Street	(18.213)	(0,01)
					Canadian Imperial		
JPY	506.415.000	USD	3.371.393	23.01.2025	Bank of Commerce	(138.453)	(0,04)
JPY	409.364.000	USD	2.706.435	23.01.2025	Standard Chartered	(93.066)	(0,03)
MXN	2.288.000	USD	113.095	23.01.2025	Morgan Stanley	(3.086)	-
MXN	2.339.000	USD	114.243	23.01.2025	State Street	(1.782)	-
NOK	2.379.000	USD	215.471	23.01.2025	Goldman Sachs	(5.610)	-
PLN	204.000	USD	49.644	23.01.2025	Barclays	(109)	-
USD	154.915	CAD	223.000	23.01.2025	State Street	(21)	-
USD	1.989.414	ILS	7.426.000	23.01.2025	HSBC	(47.648)	(0,01)
					Canadian Imperial		
USD	1.693.575	JPY	266.171.000	23.01.2025	Bank of Commerce	(5.654)	-
USD	86.922	MXN	1.816.000	23.01.2025	Morgan Stanley	(393)	-
USD	905.121	NOK	10.285.000	23.01.2025	BNP Paribas	(2.160)	-
USD	1.567.720	NOK	17.834.000	23.01.2025	Goldman Sachs	(5.489)	-
USD	1.491.401	PLN	6.155.000	23.01.2025	UBS	(3.144)	-
USD	235.272	SEK	2.597.000	23.01.2025	BNP Paribas	(832)	-
ZAR	110.044.000	USD	6.030.932	23.01.2025	Barclays	(215.101)	(0,06)
ZAR	1.741.000	USD	96.214	23.01.2025	Citibank	(4.202)	-
ZAR	1.043.000	USD	57.555	23.01.2025	State Street	(2.433)	-
BRL	1.749.000	USD	282.580	04.02.2025	HSBC	(1.208)	-
USD	222.723	BRL	1.386.000	04.02.2025	Goldman Sachs	(252)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(924.211)</b>	<b>(0,26)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
GBP	110.722.507	USD	140.099.956	31.01.2025	HSBC	(1.420.912)	(0,41)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.420.912)</b>	<b>(0,41)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.345.123)</b>	<b>(0,67)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>2.586.321</b>	<b>0,74</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Cross Asset Momentum\*

## Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond	17.03.2025	(225)	AUD	(15.747.378)	237.800	0,07
CAC 40 Index	17.01.2025	(73)	EUR	(5.602.269)	18.226	0,01
FTSE China A50 Index	24.01.2025	305	USD	4.106.825	21.262	0,01
Hang Seng Mini Index	27.01.2025	302	HKD	7.811.324	80.275	0,02
Long Gilt	27.03.2025	(329)	GBP	(38.088.741)	732.303	0,21
NIFTY 50 Index	30.01.2025	(53)	USD	(2.519.567)	12.734	-
Nikkei 225 Mini Index	13.03.2025	81	JPY	2.058.207	29.782	0,01
Russell 1000 Value Emini Index	21.03.2025	(329)	USD	(30.164.365)	317.922	0,09
Russell 2000 Value Emini Index	21.03.2025	(296)	USD	(36.680.320)	2.021.202	0,57
TOPIX Mini Index	13.03.2025	125	JPY	2.218.198	32.471	0,01
US 10 Year Note	20.03.2025	(502)	USD	(54.725.845)	451.047	0,13
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(238)	USD	(27.184.063)	341.180	0,10
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>4.296.204</b>	<b>1,23</b>
AEX Index	17.01.2025	4	EUR	732.081	(11.760)	-
Canada 10 Year Bond	20.03.2025	22	CAD	1.875.132	(24.789)	(0,01)
DAX Mini Index	21.03.2025	115	EUR	11.982.449	(337.484)	(0,10)
Euro-Bund	06.03.2025	29	EUR	4.021.648	(77.528)	(0,02)
Euro-Buxl	06.03.2025	34	EUR	4.688.181	(218.991)	(0,06)
EURO STOXX 50 Index	21.03.2025	25	EUR	1.268.145	(21.280)	(0,01)
FTSE 100 Index	21.03.2025	2	GBP	204.971	(4.629)	-
FTSE/MIB Mini Index	21.03.2025	144	EUR	5.133.064	(114.658)	(0,03)
MSCI Emerging Markets Index	21.03.2025	36	USD	1.939.320	(75.658)	(0,02)
NASDAQ 100 Emini Index	21.03.2025	43	USD	18.456.245	(434.602)	(0,12)
OMXS30 Index	17.01.2025	12	SEK	270.595	(5.458)	-
Russell 1000 Growth Emini Index	21.03.2025	104	USD	21.485.100	(122.371)	(0,04)
Russell 2000 Emini Index	21.03.2025	93	USD	10.510.860	(608.213)	(0,17)
Russell 2000 Growth Emini Index	21.03.2025	479	USD	35.486.715	(1.799.990)	(0,53)
S&P 500 Emini Index	21.03.2025	87	USD	25.982.550	(732.276)	(0,21)
S&P/TSX 60 Index	20.03.2025	111	CAD	22.848.861	(708.288)	(0,20)
SPI 200 Index	20.03.2025	97	AUD	12.251.506	(191.781)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(5.489.756)</b>	<b>(1,57)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.193.552)</b>	<b>(0,34)</b>

## Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)	
Erhält Spread von (0,025) % auf Nennwert Zahlt BCOM Index Excess Return	J.P. Morgan	3.074.495	USD	14.03.2025	(308)	
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,025 % auf Nennwert	J.P. Morgan	2.833.656	USD	14.03.2025	(284)	
Erhält CIND_JMABS00D Zahlt Spread von 0 % auf Nennwert	J.P. Morgan	195.348.582	USD	14.03.2025	(1.953.485)	
					<b>USD</b>	<b>(1.954.077)</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	100.000	100.808	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	500.000	520.174	0,18
Iliad SA, Reg. S 5.625% 15/02/2030	EUR	200.000	224.344	0,08	Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	888.000	954.812	0,31
Koninklijke KPN NV, Reg. S 2% Perpetual	EUR	800.000	829.636	0,27	Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030	EUR	617.000	652.439	0,22
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	500.000	520.356	0,18	Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053	USD	250.000	242.385	0,08
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	615.000	656.835	0,22	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026	USD	200.000	197.230	0,07
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	246.000	315.784	0,11	Multiversity SpA, Reg. S 7.302% 30/10/2028	EUR	693.000	725.582	0,24
Telecom Italia SpA, Reg. S 1.625% 18/01/2029	EUR	114.000	111.347	0,04	RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030	EUR	500.000	518.332	0,18
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.376% Perpetual	EUR	400.000	387.915	0,13	Renault SA, Reg. S 1% 28/11/2025	EUR	648.000	659.205	0,22
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	500.000	522.893	0,18	Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 28/03/2030	EUR	500.000	523.448	0,18
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	600.000	688.072	0,23	Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	29.000	28.360	0,01
Telstra Corp. Ltd., Reg. S 4% 19/04/2027	AUD	260.000	159.470	0,05	Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029	EUR	200.000	222.016	0,08
Verizon Communications, Inc. 5.5% 23/02/2054	USD	150.000	144.777	0,05	Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	200.000	194.406	0,07
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	200.000	187.727	0,06	ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	600.000	638.911	0,22
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200.000	170.865	0,06	ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027	EUR	400.000	397.185	0,13
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	300.000	289.673	0,10				<b>7.792.544</b>	<b>2,63</b>
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	303.000	287.733	0,10					
			<b>5.598.235</b>	<b>1,89</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	919.000	1.024.033	0,34	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	100.000	85.302	0,03
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	290.000	294.026	0,10	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	150.000	127.614	0,04
					J M Smucker Co. (The) 6.5% 15/11/2053	USD	350.000	379.093	0,13
					Woolworths Group Ltd., Reg. S 1.85% 15/11/2027	AUD	240.000	137.946	0,05
								<b>729.955</b>	<b>0,25</b>
					<b>Energie</b>				
					BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	168.000	165.561	0,06
					Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	128.000	124.861	0,04
					Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033	USD	250.000	253.590	0,09
					Energy Transfer LP 5.95% 15/05/2054	USD	200.000	194.087	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	242.000	247.489	0,08	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	25.000.000	1.151.587	0,39
ONEOK, Inc. 5.05% 01/11/2034	USD	344.000	330.430	0,11	National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026	AUD	547.000	343.811	0,12
			<b>1.316.018</b>	<b>0,45</b>	National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035	EUR	208.000	234.365	0,08
<b>Finanzen</b>					Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	305.000	302.400	0,10
AerCap Ireland Capital DAC 3.65% 21/07/2027	USD	400.000	388.306	0,13	Novo Banco SA, Reg. S 0% 03/04/2048	EUR	677.000	272.654	0,09
AerCap Ireland Capital DAC 5.1% 19/01/2029	USD	150.000	150.082	0,05	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	230.000	212.061	0,07
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	500.000	538.123	0,18	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	230.000	221.882	0,08
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	600.000	660.466	0,22	OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031	USD	55.000	56.409	0,02
Banco Santander SA 5.588% 08/08/2028	USD	200.000	202.846	0,07	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	900.000	926.384	0,31
Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	USD	200.000	203.549	0,07	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	200.000	222.500	0,08
BlackRock Funding, Inc. 5.25% 14/03/2054	USD	250.000	238.015	0,08	Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5.05% 22/10/2027	AUD	320.000	197.924	0,07
Caterpillar Financial Services Corp. 4.375% 16/08/2029	USD	84.000	82.917	0,03	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	58.596.528	2.643.034	0,89
Commerzbank AG, Reg. S 4% 30/03/2027	EUR	1.014.000	1.074.820	0,36	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	38.739.206	1.664.541	0,56
Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	175.000	187.063	0,06	Turkiye Government Bond 8% 12/03/2025	TRY	110.320.174	2.948.103	0,99
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	300.000	311.471	0,11	Turkiye Government Bond 12.6% 01/10/2025	TRY	76.000.000	1.803.342	0,61
Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	490.000	486.832	0,16	Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	59.938.441	1.672.622	0,57
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1.299.000	903.569	0,31	UBS AG, Reg. S 1.2% 30/07/2025	AUD	233.000	141.725	0,05
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	245.000	248.929	0,08	UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 4.9% 23/05/2034	EUR	1.000.000	1.085.583	0,37
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	37.387.000.000	2.392.489	0,81	Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029	AUD	300.000	189.652	0,06
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	894.000	943.128	0,32				<b>26.961.417</b>	<b>9,11</b>
Lloyds Banking Group plc 5.721% 05/06/2030	USD	200.000	203.717	0,07	<b>Gesundheitswesen</b>				
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	300.000	307.240	0,10	AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054	USD	350.000	339.349	0,11
Mexican Bonos 5% 06/03/2025	MXN	24.000.000	1.147.276	0,39	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	200.000	219.691	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Becton Dickinson & Co. 4.693% 13/02/2028	USD	250.000	249.048	0,08	Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	300.000	307.728	0,10
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200.000	181.475	0,06	Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.25% 19/05/2025	AUD	270.000	167.305	0,06
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	500.000	512.805	0,17	Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	250.000	207.747	0,07
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	304.000	311.311	0,11	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	270.000	147.465	0,05
CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	250.000	245.151	0,08	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	503.000	516.144	0,17
CVS Health Corp. 1.75% 21/08/2030	USD	195.000	159.161	0,05	Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029	EUR	506.000	527.602	0,18
Elevance Health, Inc. 5.2% 15/02/2035	USD	71.000	69.632	0,02				<b>3.483.257</b>	<b>1,18</b>
Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064	USD	106.000	103.216	0,03	<b>Informationstechnologie</b>				
Eli Lilly & Co. 4.7% 09/02/2034	USD	400.000	389.241	0,13	Amphenol Corp. 5.05% 05/04/2029	USD	300.000	302.149	0,10
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	642.000	703.060	0,25	Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 15/10/2029	USD	173.000	169.025	0,06
Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	300.000	282.507	0,10	Motorola Solutions, Inc. 5% 15/04/2029	USD	155.000	154.948	0,05
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	620.000	690.272	0,24	Oracle Corp. 4.2% 27/09/2029	USD	178.000	172.231	0,06
HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	250.000	208.147	0,07	Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	178.000	169.575	0,06
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	770.000	780.654	0,27	Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	60.000	67.702	0,02
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	500.000	485.885	0,16	United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030	EUR	615.000	635.984	0,22
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	500.000	533.257	0,19				<b>1.671.614</b>	<b>0,57</b>
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	300.000	244.615	0,08	<b>Grundstoffe</b>				
			<b>6.708.477</b>	<b>2,27</b>	Celanese US Holdings LLC, STEP 6.6% 15/11/2028	USD	225.000	230.741	0,08
<b>Industrie</b>					Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034	USD	47.000	44.996	0,02
Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	800.000	807.497	0,27	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	500.000	540.572	0,18
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	504.000	529.627	0,18	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	308.000	343.239	0,12
Albion Financing 2 SARL, 144A 8.75% 15/04/2027	USD	250.000	255.928	0,09	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	250.000	249.853	0,08
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030	AUD	30.000	16.214	0,01	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	884.000	913.220	0,31
								<b>2.322.621</b>	<b>0,79</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>					Pacific Gas and Electric Co. 5.9% 15/06/2032 USD 260.000 267.871 0,09				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.25% 15/05/2036	USD	400.000	389.804	0,13	UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	1.002.000	971.375	0,33
American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	200.000	189.798	0,06	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	400.000	394.216	0,13
American Tower Corp., REIT 5.4% 31/01/2035	USD	94.000	93.524	0,03	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	400.000	389.168	0,13
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	225.000	206.795	0,07				<b>5.541.216</b>	<b>1,87</b>
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	250.000	236.748	0,08	<b>Summe Anleihen</b>			<b>66.048.758</b>	<b>22,34</b>
Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	400.000	394.063	0,13	<b>Wandelanleihen</b>				
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	415.000	419.813	0,14	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	510.000	508.090	0,18	Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031	USD	1.291.000	1.369.686	0,47
Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035	USD	196.000	187.523	0,06	Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	800.000	871.695	0,29
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	919.000	659.399	0,23	WH Smith plc, Reg. S 1.625% 07/05/2026	GBP	1.100.000	1.307.659	0,44
NNN REIT, Inc. 5.6% 15/10/2033	USD	250.000	252.920	0,09				<b>3.549.040</b>	<b>1,20</b>
PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	12.000	12.440	-	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	125.000	137.374	0,05	Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	1.500.000	1.600.135	0,54
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029	USD	138.000	141.960	0,05				<b>1.600.135</b>	<b>0,54</b>
Simon Property Group LP, REIT 4.75% 26/09/2034	USD	98.000	93.153	0,03	<b>Finanzen</b>				
			<b>3.923.404</b>	<b>1,33</b>	Bank of America Corp. 7.25% Perpetual	USD	1.341	1.635.618	0,56
					Wells Fargo & Co. 7.5% Perpetual	USD	1.164	1.369.411	0,46
								<b>3.005.029</b>	<b>1,02</b>
					<b>Industrie</b>				
					Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	1.600.000	1.630.412	0,55
					MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	1.600.000	1.741.225	0,59
								<b>3.371.637</b>	<b>1,14</b>
					<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>11.525.841</b>	<b>3,90</b>
<b>Versorger</b>					<b>Aktion</b>				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	410.000	263.200	0,09	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034	AUD	430.000	272.031	0,09	Alphabet, Inc. 'A'	USD	7.831	1.502.303	0,52
EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	900.000	856.461	0,29	Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	28.653	284.659	0,10
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	600.000	656.486	0,22	BCE, Inc.	CAD	3.703	83.199	0,03
Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	1.400.000	1.470.408	0,50	Capcom Co. Ltd.	JPY	5.600	122.479	0,04
					Cars.com, Inc.	USD	3.757	65.594	0,02
					Dentsu Group, Inc.	JPY	6.700	161.524	0,05
					Deutsche Telekom AG	EUR	6.199	187.453	0,06
					Grindr, Inc.	USD	4.672	85.174	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
IMAX Corp.	USD	2.792	69.240	0,02	Hermes				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	18.026	184.455	0,06	International SCA	EUR	72	173.746	0,06
KDDI Corp.	JPY	19.700	629.587	0,21	Honda Motor Co. Ltd.	JPY	51.600	493.593	0,17
Koninklijke KPN NV	EUR	25.637	93.651	0,03	Industria de Diseno Textil SA	EUR	2.801	144.499	0,05
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.570	931.377	0,32	Isuzu Motors Ltd.	JPY	17.000	235.179	0,08
Nintendo Co. Ltd.	JPY	9.200	537.467	0,18	Kering SA	EUR	592	146.580	0,05
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	394.400	395.945	0,13	Kontoor Brands, Inc.	USD	765	65.347	0,02
Orange SA	EUR	35.773	357.941	0,12	La Francaise des Jeux SACA, Reg. S	EUR	1.598	61.812	0,02
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	4.029	87.606	0,03	Lululemon Athletica, Inc.	USD	372	143.277	0,05
REA Group Ltd.	AUD	810	117.567	0,04	Mazda Motor Corp.	JPY	44.300	301.349	0,10
Scout24 SE, Reg. S	EUR	572	50.683	0,02	MercadoLibre, Inc.	USD	95	164.061	0,06
Singapore Telecom- munications Ltd.	SGD	85.200	192.753	0,07	Mercedes-Benz Group AG	EUR	5.223	291.007	0,10
Spark New Zealand Ltd.	NZD	47.784	79.322	0,03	Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	839	65.847	0,02
Swisscom AG	CHF	257	143.423	0,05	Moncler SpA	EUR	7.015	374.410	0,13
TEGNA, Inc.	USD	3.887	71.459	0,02	Next plc	GBP	2.029	241.433	0,08
Tele2 AB 'B'	SEK	18.051	179.411	0,06	Pandora A/S	DKK	774	142.917	0,05
Telefonica SA	EUR	37.411	153.068	0,05	Perdoceo Education Corp.	USD	2.634	69.215	0,02
Telenor ASA	NOK	23.069	258.407	0,09	Persimmon plc	GBP	8.945	134.251	0,05
Telstra Group Ltd.	AUD	58.492	145.514	0,05	Sekisui House Ltd.	JPY	13.800	329.856	0,11
Verizon Communications, Inc.	USD	3.909	154.996	0,05	Sony Group Corp.	JPY	14.100	298.706	0,10
Vodafone Group plc	GBP	455.885	390.084	0,13	Stellantis NV	EUR	20.135	264.810	0,09
Yelp, Inc. 'A'	USD	1.940	75.043	0,03	Subaru Corp.	JPY	18.800	333.999	0,11
Ziff Davis, Inc.	USD	1.253	68.603	0,02	Tesla, Inc.	USD	1.098	465.351	0,16
			<b>7.859.987</b>	<b>2,66</b>	Toyota Motor Corp.	JPY	33.700	658.441	0,22
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Whitbread plc	GBP	5.975	220.522	0,07
Accor SA	EUR	627	30.652	0,01	Winmark Corp.	USD	174	68.468	0,02
Adtalem Global Education, Inc.	USD	792	71.629	0,02	ZOZO, Inc.	JPY	3.900	120.856	0,04
Airbnb, Inc. 'A'	USD	1.205	159.171	0,05				<b>8.560.173</b>	<b>2,90</b>
Amadeus IT Group SA	EUR	1.971	139.698	0,05	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Amazon.com, Inc.	USD	4.796	1.069.052	0,37	Associated British Foods plc	GBP	5.739	146.888	0,05
Berkeley Group Holdings plc	GBP	2.545	124.347	0,04	Carlsberg A/S 'B'	DKK	1.932	186.024	0,06
Buckle, Inc. (The)	USD	1.471	75.598	0,03	Costco Wholesale Corp.	USD	45	41.642	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	2.948	97.426	0,03	Diageo plc	GBP	11.082	352.295	0,12
Deckers Outdoor Corp.	USD	725	149.653	0,05	Kao Corp.	JPY	3.500	142.713	0,05
Evolution AB, Reg. S	SEK	2.673	207.398	0,07	L'Oreal SA	EUR	114	40.501	0,01
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	500	169.141	0,06	MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	6.700	136.763	0,05
G-III Apparel Group Ltd.	USD	2.377	77.378	0,03	Monster Beverage Corp.	USD	2.904	152.777	0,05
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	8.690	117.746	0,04	Mowi ASA	NOK	10.552	181.973	0,06
Helen of Troy Ltd.	USD	1.036	61.752	0,02	National Beverage Corp.	USD	1.468	62.490	0,02
					Nestle SA	CHF	9.618	792.443	0,28
					Reckitt Benckiser Group plc	GBP	4.738	286.876	0,10
					Salmar ASA	NOK	844	40.409	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Simply Good Foods Co. (The)	USD	1.830	70.909	0,02	Magnolia Oil & Gas Corp. 'A'	USD	1.312	30.555	0,01
Unilever plc	GBP	6.842	389.839	0,14	Marathon Petroleum Corp.	USD	256	34.756	0,01
Vita Coco Co., Inc. (The)	USD	1.959	71.380	0,02	Murphy Oil Corp.	USD	1.088	32.248	0,01
WD-40 Co.	USD	249	60.369	0,02	Nabors Industries Ltd.	USD	315	17.111	0,01
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	9.300	176.660	0,06	Noble Corp. plc	USD	1.093	33.277	0,01
			<b>3.332.951</b>	<b>1,13</b>	NOV, Inc.	USD	2.211	32.143	0,01
<b>Energie</b>					Oceaneering International, Inc.	USD	1.128	29.047	0,01
Archrock, Inc.	USD	1.776	44.325	0,01	OMV AG	EUR	2.820	110.071	0,04
Ardmore Shipping Corp.	USD	2.896	34.784	0,01	ONEOK, Inc.	USD	479	48.383	0,02
Atlas Energy Solutions, Inc. 'A'	USD	1.215	27.164	0,01	Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	5.264	42.775	0,01
Baker Hughes Co. 'A'	USD	1.133	46.457	0,02	Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	4.276	50.207	0,02
BP plc	GBP	11.836	58.275	0,02	Phillips 66	USD	360	40.370	0,01
Cactus, Inc. 'A'	USD	1.208	69.712	0,02	Repsol SA	EUR	18.832	228.787	0,08
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	1.947	58.636	0,02	Schlumberger NV	USD	919	34.867	0,01
ChampionX Corp.	USD	1.449	38.767	0,01	Scorpio Tankers, Inc.	USD	643	31.320	0,01
Cheniere Energy, Inc.	USD	715	152.306	0,05	Select Water Solutions, Inc. 'A'	USD	1.734	22.703	0,01
Chevron Corp.	USD	1.217	174.310	0,06	Shell plc	GBP	4.472	138.718	0,05
CNX Resources Corp.	USD	909	33.733	0,01	Sitio Royalties Corp. 'A'	USD	1.469	27.760	0,01
ConocoPhillips	USD	803	78.133	0,03	SM Energy Co.	USD	816	31.463	0,01
Core Laboratories, Inc.	USD	1.205	20.601	0,01	South Bow Corp.	CAD	580	13.848	-
DHT Holdings, Inc.	USD	3.368	30.939	0,01	Suncor Energy, Inc.	CAD	1.338	47.066	0,02
Diamondback Energy, Inc.	USD	193	31.100	0,01	Targa Resources Corp.	USD	192	34.206	0,01
Dorian LPG Ltd.	USD	1.391	33.404	0,01	TC Energy Corp.	CAD	874	40.657	0,01
Enbridge, Inc.	CAD	1.741	73.063	0,02	TechnipFMC plc	USD	1.645	47.727	0,02
Eni SpA	EUR	14.254	194.521	0,07	Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	830	32.259	0,01
EOG Resources, Inc.	USD	386	46.606	0,02	Tidewater, Inc.	USD	514	27.322	0,01
Equinor ASA	NOK	9.947	233.401	0,08	TotalEnergies SE	EUR	9.442	523.697	0,18
Excelerate Energy, Inc. 'A'	USD	1.199	36.228	0,01	Transocean Ltd.	USD	8.269	30.315	0,01
Expro Group Holdings NV	USD	2.180	26.338	0,01	Valaris Ltd.	USD	647	27.784	0,01
Exxon Mobil Corp.	USD	1.608	170.343	0,06	Valero Energy Corp.	USD	260	31.095	0,01
Gulfport Energy Corp.	USD	215	39.115	0,01	Weatherford International plc	USD	389	27.080	0,01
Halliburton Co.	USD	1.384	37.478	0,01	Williams Cos., Inc. (The)	USD	895	48.547	0,02
Helix Energy Solutions Group, Inc.	USD	5.966	54.835	0,02	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	2.105	32.072	0,01
Helmerich & Payne, Inc.	USD	1.181	37.153	0,01				<b>4.002.976</b>	<b>1,35</b>
Hess Corp.	USD	266	34.812	0,01	<b>Finanzen</b>				
International Seaways, Inc.	USD	853	30.012	0,01	Admiral Group plc	GBP	8.113	268.735	0,09
Kinder Morgan, Inc.	USD	1.478	40.487	0,01	Ageas SA	EUR	2.264	110.349	0,04
Liberty Energy, Inc. 'A'	USD	1.815	35.702	0,01	AIB Group plc	EUR	38.757	215.513	0,07
					Allianz SE	EUR	1.100	337.695	0,11
					Amalgamated Financial Corp.	USD	1.586	53.276	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
American Express Co.	USD	408	121.607	0,04	Hargreaves Lansdown plc	GBP	15.569	214.163	0,07
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	1.201	52.068	0,02	HSBC Holdings plc	GBP	58.283	573.403	0,19
ASX Ltd.	AUD	1.516	61.294	0,02	Huntington Bancshares, Inc.	USD	4.159	68.062	0,02
Aviva plc	GBP	38.723	227.425	0,08	International Money Express, Inc.	USD	2.662	54.899	0,02
AXA SA	EUR	9.229	329.171	0,11	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	82.587	332.968	0,11
BancFirst Corp.	USD	459	55.046	0,02	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	34.800	329.556	0,11
Banco BPM SpA	EUR	31.305	255.558	0,09	JPMorgan Chase & Co.	USD	534	128.084	0,04
Bank of America Corp.	USD	2.798	123.197	0,04	JPMorgan Chase & Co. Preference 4.55%	USD	15.477	312.094	0,11
Bank of Hawaii Corp.	USD	715	51.199	0,02	KeyCorp	USD	3.667	62.743	0,02
Bank of Ireland Group plc	EUR	16.001	148.005	0,05	Lakeland Financial Corp.	USD	758	52.417	0,02
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	1.196	92.227	0,03	M&G plc	GBP	49.729	123.262	0,04
BNP Paribas SA	EUR	2.227	137.059	0,05	M&T Bank Corp.	USD	345	65.159	0,02
Brightsphere Investment Group, Inc.	USD	1.864	49.274	0,02	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	528	119.138	0,04
Cadence Bank	USD	1.483	51.157	0,02	Mastercard, Inc. 'A'	USD	802	422.231	0,14
CaixaBank SA	EUR	43.020	234.094	0,08	Mercury General Corp.	USD	759	50.651	0,02
Central Pacific Financial Corp.	USD	1.812	52.332	0,02	MetLife, Inc.	USD	728	59.444	0,02
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	11.400	88.073	0,03	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	29.700	347.688	0,12
Citigroup, Inc.	USD	1.363	96.144	0,03	Morgan Stanley	USD	815	102.411	0,03
Citizens Financial Group, Inc.	USD	1.492	65.125	0,02	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	18.200	393.778	0,13
City Holding Co.	USD	434	52.466	0,02	NN Group NV	EUR	4.852	212.135	0,07
Cohen & Steers, Inc.	USD	551	51.195	0,02	Northern Trust Corp.	USD	671	69.086	0,02
Comerica, Inc.	USD	1.021	62.933	0,02	OFG Bancorp	USD	1.284	55.138	0,02
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	9.900	264.180	0,09	Old Second Bancorp, Inc.	USD	3.020	53.801	0,02
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.300	73.973	0,03	Park National Corp.	USD	290	50.053	0,02
Donnelley Financial Solutions, Inc.	USD	927	58.531	0,02	Partners Group Holding AG	CHF	291	397.972	0,13
East West Bancorp, Inc.	USD	744	71.777	0,02	Pathward Financial, Inc.	USD	706	52.539	0,02
Euronext NV, Reg. S	EUR	376	42.319	0,01	PJT Partners, Inc. 'A'	USD	359	56.565	0,02
EXOR NV	EUR	1.211	111.443	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	331	63.852	0,02
FactSet Research Systems, Inc.	USD	268	129.634	0,04	Preferred Bank	USD	601	52.365	0,02
Fifth Third Bancorp	USD	1.423	60.926	0,02	PROG Holdings, Inc.	USD	1.177	49.563	0,02
First BanCorp	USD	2.714	50.441	0,02	Prudential Financial, Inc.	USD	499	59.070	0,02
First Commonwealth Financial Corp.	USD	2.997	50.753	0,02	QCR Holdings, Inc.	USD	617	49.906	0,02
First Financial Bankshares, Inc.	USD	1.362	49.696	0,02	Regions Financial Corp.	USD	2.642	62.643	0,02
First Horizon Corp.	USD	3.992	80.593	0,03	Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	3.309	127.624	0,04
Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	287	42.539	0,01	SBI Holdings, Inc.	JPY	7.600	191.287	0,06
Hannover Rueck SE	EUR	498	125.589	0,04	Shizuoka Financial Group, Inc.	JPY	14.400	117.185	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Singapore Exchange Ltd.	SGD	13.200	123.509	0,04	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	11.286	969.167	0,34
Sompo Holdings, Inc.	JPY	13.800	359.692	0,12	Olympus Corp.	JPY	21.900	328.186	0,11
State Street Corp.	USD	687	67.647	0,02	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	13.300	138.452	0,05
Stock Yards Bancorp, Inc.	USD	760	54.934	0,02	Orion OYJ 'B'	EUR	954	42.465	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	28.200	674.098	0,24	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	844	65.431	0,02
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	13.900	323.616	0,11	Pro Medicus Ltd.	AUD	763	118.800	0,04
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	2.000	71.733	0,02	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	1.257	66.357	0,02
UMB Financial Corp.	USD	460	52.122	0,02	Roche Holding AG	CHF	151	45.208	0,02
UniCredit SpA	EUR	8.002	322.425	0,11	Roche Holding AG	CHF	2.203	620.352	0,21
US Bancorp	USD	1.340	64.830	0,02	Sanofi SA	EUR	2.622	255.433	0,09
Visa, Inc. 'A'	USD	1.552	488.904	0,17	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	17.800	250.314	0,08
Wells Fargo & Co.	USD	1.837	129.653	0,04	Smith & Nephew plc	GBP	18.135	225.241	0,08
Westamerica Bancorp	USD	998	52.558	0,02	Sonova Holding AG	CHF	193	63.307	0,02
Western Alliance Bancorp	USD	711	59.561	0,02	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.957	72.300	0,02
Zions Bancorp NA	USD	1.306	71.138	0,02	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	592	125.523	0,04
					Zoetis, Inc. 'A'	USD	903	146.780	0,05
			<b>13.103.966</b>	<b>4,43</b>				<b>6.843.656</b>	<b>2,31</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Industrie</b>				
Alkermes plc	USD	2.530	72.963	0,02	Aena SME SA, Reg. S	EUR	1.719	352.649	0,12
Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.594	58.804	0,02	Argan, Inc.	USD	468	65.251	0,02
ANI Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.248	67.836	0,02	Atlas Copco AB 'A'	SEK	27.785	427.651	0,14
Astellas Pharma, Inc.	JPY	33.800	329.215	0,11	Atlas Copco AB 'B'	SEK	16.469	225.015	0,08
AstraZeneca plc	GBP	1.328	174.158	0,06	Cintas Corp.	USD	567	104.105	0,04
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.250	68.696	0,02	Computershare Ltd.	AUD	6.247	131.850	0,04
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.200	141.192	0,05	CSW Industrials, Inc.	USD	167	59.349	0,02
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	2.337	66.912	0,02	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	8.000	111.940	0,04
Eli Lilly & Co.	USD	229	177.336	0,06	Daikin Industries Ltd.	JPY	600	70.313	0,02
Genmab A/S	DKK	495	103.069	0,03	Deutsche Post AG	EUR	6.548	232.115	0,08
GSK plc	GBP	30.533	515.060	0,17	Eaton Corp. plc	USD	187	62.380	0,02
Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	1.551	74.566	0,03	Eiffage SA	EUR	2.176	191.586	0,06
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	2.141	73.067	0,02	Energy Recovery, Inc.	USD	4.529	66.831	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	276	114.219	0,04	Exponent, Inc.	USD	733	65.362	0,02
Inmode Ltd.	USD	3.925	65.543	0,02	First Advantage Corp.	USD	3.947	73.866	0,02
Innoviva, Inc.	USD	3.641	63.397	0,02	GEA Group AG	EUR	2.191	109.256	0,04
Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USD	622	66.085	0,02	Geberit AG	CHF	627	357.835	0,12
Merck & Co., Inc.	USD	1.801	177.848	0,06	Getlink SE	EUR	3.177	50.863	0,02
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	1.038	142.458	0,05	Golden Ocean Group Ltd.	USD	5.827	51.164	0,02
Novartis AG	CHF	7.778	757.916	0,27	Hikari Tsushin, Inc.	JPY	500	108.842	0,04
					Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	7.900	176.129	0,06
					Hitachi Ltd.	JPY	11.700	287.377	0,10
					Husqvarna AB 'B'	SEK	10.586	55.568	0,02
					ITOCHU Corp.	JPY	11.200	551.879	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Janus International Group, Inc.	USD	9.804	72.377	0,02	Verra Mobility Corp. 'A'	USD	3.021	72.976	0,02
Kadant, Inc.	USD	176	61.039	0,02	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	520	60.716	0,02
Kajima Corp.	JPY	9.800	178.108	0,06	Vinci SA	EUR	2.911	301.739	0,10
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	21.600	307.502	0,10	Volvo AB 'B'	SEK	11.713	287.217	0,10
Komatsu Ltd.	JPY	13.800	378.255	0,13	Wolters Kluwer NV	EUR	880	146.692	0,05
Kone OYJ 'B'	EUR	2.452	120.345	0,04	WSP Global, Inc.	CAD	381	67.441	0,02
Kubota Corp.	JPY	21.400	249.422	0,08	WW Grainger, Inc.	USD	71	75.305	0,03
Legrand SA	EUR	680	66.457	0,02	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	63.500	139.607	0,05
Lennox International, Inc.	USD	210	129.334	0,04	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	USD	1.786	67.103	0,02
Makita Corp.	JPY	5.500	168.758	0,06				<b>11.314.445</b>	<b>3,83</b>
Matson, Inc.	USD	456	61.992	0,02					
Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	900	31.424	0,01	<b>Informationstechnologie</b>				
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	3.400	57.617	0,02	A10 Networks, Inc.	USD	2.938	54.215	0,02
Mueller Industries, Inc.	USD	767	61.384	0,02	ACI Worldwide, Inc.	USD	885	45.730	0,02
Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	2.848	64.486	0,02	Adobe, Inc.	USD	504	225.293	0,08
Nippon Yusen KK	JPY	10.300	343.615	0,12	Advantest Corp.	JPY	3.400	194.009	0,07
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	758	134.732	0,05	Alarm.com Holdings, Inc.	USD	806	49.341	0,02
OPENLANE, Inc.	USD	3.546	71.439	0,02	Amphenol Corp. 'A'	USD	937	65.348	0,02
Prysmian SpA	EUR	1.021	65.826	0,02	Apple, Inc.	USD	5.627	1.420.905	0,47
Rational AG	EUR	93	80.031	0,03	Arista Networks, Inc.	USD	1.829	204.883	0,07
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2.600	181.285	0,06	ASML Holding NV	EUR	640	451.417	0,15
RELX plc	GBP	6.964	316.612	0,11	Autodesk, Inc.	USD	542	161.528	0,05
Rollins, Inc.	USD	2.716	126.231	0,04	AvePoint, Inc.	USD	2.908	48.082	0,02
Schneider Electric SE	EUR	262	65.593	0,02	Axcelis Technologies, Inc.	USD	686	48.264	0,02
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	7.200	123.871	0,04	Badger Meter, Inc.	USD	232	49.854	0,02
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	6.400	61.391	0,02	BE Semiconductor Industries NV	EUR	997	137.080	0,05
Siemens AG	EUR	2.683	529.179	0,18	Bel Fuse, Inc. 'B'	USD	653	53.701	0,02
Singapore Airlines Ltd.	SGD	22.200	104.964	0,04	Bentley Systems, Inc. 'B'	USD	2.606	124.405	0,04
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	23.000	61.328	0,02	Blackbaud, Inc.	USD	577	42.692	0,01
SKF AB 'B'	SEK	11.055	209.965	0,07	BlackLine, Inc.	USD	835	50.559	0,02
SkyWest, Inc.	USD	633	63.994	0,02	Box, Inc. 'A'	USD	1.459	46.519	0,02
Sumitomo Corp.	JPY	17.200	371.400	0,13	Broadcom, Inc.	USD	3.420	807.191	0,27
Toyota Tsusho Corp.	JPY	14.500	257.597	0,09	Brother Industries Ltd.	JPY	10.700	181.828	0,06
Trane Technologies plc	USD	169	62.841	0,02	Cadence Design Systems, Inc.	USD	590	178.829	0,06
Transurban Group	AUD	17.371	144.415	0,05	Canon, Inc.	JPY	9.600	311.865	0,11
Trelleborg AB 'B'	SEK	2.681	92.728	0,03	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	724	135.775	0,05
Uber Technologies, Inc.	USD	1.053	64.314	0,02	Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	1.564	43.410	0,01
Upwork, Inc.	USD	4.656	77.635	0,03	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	616	67.517	0,02
VAT Group AG, Reg. S	CHF	892	340.103	0,12	Commvault Systems, Inc.	USD	286	43.385	0,01
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	532	146.884	0,05	CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'	USD	190	66.683	0,02
					CTS Corp.	USD	920	48.659	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Dassault Systemes SE	EUR	882	30.707	0,01	Sage Group plc (The)	GBP	12.582	200.660	0,07
Datadog, Inc. 'A'	USD	910	131.613	0,04	SAP SE	EUR	272	67.700	0,02
Digi International, Inc.	USD	1.546	46.873	0,02	SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	3.300	195.757	0,07
Disco Corp.	JPY	600	159.314	0,05	ServiceNow, Inc.	USD	241	258.315	0,09
DocuSign, Inc. 'A'	USD	1.264	116.305	0,04	SolarWinds Corp.	USD	3.696	52.648	0,02
Dynatrace, Inc.	USD	1.193	64.691	0,02	SPS Commerce, Inc.	USD	275	50.653	0,02
Fortinet, Inc.	USD	1.676	160.499	0,05	STMicroelectronics NV	EUR	9.807	247.409	0,08
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	1.200	25.021	0,01	Synopsys, Inc.	USD	353	172.581	0,06
Fujitsu Ltd.	JPY	2.900	50.838	0,02	TDK Corp.	JPY	7.600	98.111	0,03
Gartner, Inc.	USD	134	65.219	0,02	Temenos AG	CHF	1.633	115.876	0,04
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	287	57.403	0,02	Tenable Holdings, Inc.	USD	1.181	46.536	0,02
HubSpot, Inc.	USD	94	65.984	0,02	Tokyo Electron Ltd.	JPY	3.800	574.609	0,19
Intuit, Inc.	USD	382	241.605	0,08	Verint Systems, Inc.	USD	2.079	57.292	0,02
Keyence Corp.	JPY	700	285.104	0,10	Zscaler, Inc.	USD	328	60.368	0,02
KLA Corp.	USD	283	180.011	0,06				<b>14.827.523</b>	<b>5,01</b>
Kyocera Corp.	JPY	23.400	232.325	0,08	<b>Grundstoffe</b>				
Lam Research Corp.	USD	2.473	179.126	0,06	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	4.805	374.952	0,14
Lasertec Corp.	JPY	1.900	181.531	0,06	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	4.107	74.084	0,03
LiveRamp Holdings, Inc.	USD	1.690	51.733	0,02	Anglo American plc	GBP	1.575	46.646	0,02
Logitech International SA	CHF	4.486	373.364	0,13	Anglogold Ashanti plc	USD	5.007	113.905	0,04
Manhattan Associates, Inc.	USD	450	122.322	0,04	Antofagasta plc	GBP	1.228	24.461	0,01
Marvell Technology, Inc.	USD	613	68.798	0,02	Arkema SA	EUR	1.355	103.572	0,04
Microsoft Corp.	USD	3.081	1.313.257	0,43	Aya Gold & Silver, Inc.	CAD	1.027	7.605	-
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	243	147.390	0,05	B2Gold Corp.	CAD	14.825	35.731	0,01
Motorola Solutions, Inc.	USD	369	171.378	0,06	Balchem Corp.	USD	392	64.437	0,02
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	2.800	44.719	0,02	BHP Group Ltd.	AUD	4.183	102.443	0,03
Nemetschek SE	EUR	660	64.555	0,02	Centerra Gold, Inc.	CAD	1.464	8.098	-
Nutanix, Inc. 'A'	USD	1.027	63.399	0,02	Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	1.236	11.122	-
NVIDIA Corp.	USD	9.594	1.328.280	0,44	EMS-Chemie Holding AG	CHF	48	32.531	0,01
Obic Co. Ltd.	JPY	10.900	325.171	0,11	Endeavour Mining plc	CAD	1.995	35.783	0,01
OneSpan, Inc.	USD	2.841	53.480	0,02	Endeavour Silver Corp.	USD	606	2.169	-
Oracle Corp.	USD	1.740	291.795	0,10	Equinox Gold Corp.	CAD	1.512	7.493	-
Oracle Corp. Japan	JPY	1.900	182.167	0,06	Evolution Mining Ltd.	AUD	12.998	38.680	0,01
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	911	70.704	0,02	Evonik Industries AG	EUR	7.670	133.441	0,05
Palo Alto Networks, Inc.	USD	343	63.528	0,02	First Majestic Silver Corp.	USD	1.219	6.596	-
Photronics, Inc.	USD	2.013	47.559	0,02	First Quantum Minerals Ltd.	CAD	1.625	20.965	0,01
Power Integrations, Inc.	USD	797	49.458	0,02	Fortescue Ltd.	AUD	3.045	34.393	0,01
Progress Software Corp.	USD	733	47.781	0,02	Franco-Nevada Corp.	USD	342	40.056	0,01
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	1.072	67.293	0,02	Freeport-McMoRan, Inc.	USD	1.733	66.088	0,02
Qualys, Inc.	USD	341	47.741	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Dynamic Income\*

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Glencore plc	GBP	13.227	58.561	0,02	United States Steel Corp.	USD	639	19.868	0,01
Gold Fields Ltd., ADR	USD	11.169	147.345	0,05	UPM-Kymmene OYJ	EUR	8.686	239.907	0,09
Hecla Mining Co.	USD	1.762	8.597	-	Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	1.245	10.928	-
IAMGOLD Corp.	CAD	506	2.557	-	Wheaton Precious Metals Corp.	USD	740	41.603	0,01
JFE Holdings, Inc.	JPY	2.100	23.675	0,01	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	2.033	113.889	0,04
K92 Mining, Inc.	CAD	343	2.016	-				<b>4.931.326</b>	<b>1,67</b>
Kinross Gold Corp.	CAD	10.378	95.110	0,03	<b>Immobilien</b>				
Kinross Gold Corp.	USD	3.399	31.286	0,01	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	1.668	163.600	0,06
Lundin Gold, Inc.	CAD	583	12.342	-	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	430	94.725	0,03
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	2.600	57.087	0,02	Camden Property Trust, REIT	USD	890	102.413	0,03
Mondi plc	GBP	10.144	151.484	0,05	CapitaLand Ascendas REIT	SGD	156.200	294.416	0,10
New Gold, Inc.	CAD	5.115	12.501	-	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	172.200	243.718	0,08
Newmont Corp., CDI	AUD	2.749	101.505	0,03	Covivio SA, REIT	EUR	10.855	550.064	0,19
Newmont Corp.	USD	7.137	265.026	0,10	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	1.800	200.874	0,07
Nippon Steel Corp.	JPY	1.700	34.341	0,01	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	663	117.157	0,04
Nitto Denko Corp.	JPY	19.700	330.662	0,12	Equinix, Inc., REIT	USD	71	66.619	0,02
Norsk Hydro ASA	NOK	4.350	24.101	0,01	Equity Residential, REIT	USD	1.927	137.442	0,05
Northern Star Resources Ltd.	AUD	11.815	112.932	0,04	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	336	95.279	0,03
Nucor Corp.	USD	293	34.006	0,01	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	1.047	154.669	0,05
OceanaGold Corp.	CAD	12.457	33.834	0,01	Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	9.379	448.359	0,15
Osisko Gold Royalties Ltd.	CAD	2.731	49.321	0,02	Gecina SA, REIT	EUR	3.589	337.367	0,11
Pan American Silver Corp.	USD	937	18.748	0,01	GPT Group (The), REIT	AUD	81.674	221.577	0,07
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	13.365	18.141	0,01	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	16.816	336.824	0,11
POSCO Holdings, Inc., ADR	USD	711	30.860	0,01	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	18.238	325.194	0,11
Reliance, Inc.	USD	109	29.078	0,01	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	2.369	75.567	0,03
Rio Tinto Ltd.	AUD	571	41.499	0,01	Kimco Realty Corp., REIT	USD	8.894	207.114	0,07
Rio Tinto plc	GBP	6.627	392.117	0,14	Klepierre SA, REIT	EUR	25.077	724.503	0,25
Royal Gold, Inc.	USD	80	10.510	-	Land Securities Group plc, REIT	GBP	66.966	489.947	0,17
Sandstorm Gold Ltd.	CAD	203	1.122	-	LEG Immobilien SE	EUR	599	51.272	0,02
Seabridge Gold, Inc.	CAD	625	7.032	-	Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	1.084	166.259	0,06
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	20.000	663.282	0,23	Mirvac Group, REIT	AUD	143.567	167.163	0,06
SilverCrest Metals, Inc.	USD	1.267	11.347	-					
Skeena Resources Ltd.	CAD	231	2.012	-					
Southern Copper Corp.	USD	255	23.369	0,01					
SSR Mining, Inc.	USD	1.704	11.712	-					
Steel Dynamics, Inc.	USD	261	29.763	0,01					
Syensqo SA	EUR	1.403	102.881	0,03					
Sylvamo Corp.	USD	802	63.243	0,02					
Tata Steel Ltd., Reg. S, GDR	USD	1.766	27.903	0,01					
Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	811	32.558	0,01					
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	683	13.056	-					
Triple Flag Precious Metals Corp.	CAD	91	1.358	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	153	119.198	0,04	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	3.400	83.894	0,03	<b>Anleihen</b>				
Prologis, Inc., REIT	USD	775	81.658	0,03	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Public Storage, REIT	USD	587	174.122	0,06	Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	250.000	196.330	0,07
Realty Income Corp., REIT	USD	7.502	396.237	0,13	AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	750.000	509.413	0,17
Regency Centers Corp., REIT	USD	1.883	138.503	0,05	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	462.000	386.505	0,13
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	25.495	319.108	0,11	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	63.000	61.880	0,02
Scentre Group, REIT	AUD	113.587	241.932	0,08	CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	396.000	378.942	0,13
Segro plc, REIT	GBP	6.936	60.930	0,02	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	533.000	478.311	0,16
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	2.421	414.904	0,14	Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	400.000	273.177	0,09
Stockland, REIT	AUD	111.279	331.641	0,11	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	151.000	95.168	0,03
Swiss Prime Site AG	CHF	1.034	113.102	0,04	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030	USD	322.000	331.671	0,11
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	12.705	369.279	0,12	Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	450.000	273.492	0,09
Vicinity Ltd., REIT	AUD	204.403	266.419	0,09	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	620.000	555.594	0,20
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	6.639	131.092	0,04	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	445.000	435.579	0,15
WP Carey, Inc., REIT	USD	7.669	419.553	0,14	iHeartCommuni-cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	843.390	649.410	0,23
			<b>9.433.694</b>	<b>3,19</b>	Iliad Holding SASU, 144A 8.5% 15/04/2031	USD	200.000	212.725	0,07
<b>Versorger</b>					NBN Co. Ltd., Reg. S 1% 03/12/2025	AUD	100.000	60.027	0,02
Centrica plc	GBP	143.541	240.250	0,08	NBN Co. Ltd., Reg. S 2.15% 02/06/2028	AUD	50.000	28.642	0,01
Dominion Energy, Inc.	USD	3.057	164.789	0,06	NBN Co. Ltd., Reg. S 5.2% 25/08/2028	AUD	300.000	189.466	0,06
Enagas SA	EUR	10.525	128.851	0,04	NBN Co. Ltd., Reg. S 5% 28/08/2031	AUD	70.000	43.515	0,01
Endesa SA	EUR	8.231	177.668	0,06	Optics Bidco SpA, 144A 6.375% 15/11/2033	USD	741.000	738.510	0,26
Enel SpA	EUR	45.131	324.862	0,11	Paramount Global 7.875% 30/07/2030	USD	71.000	77.020	0,03
Engie SA	EUR	16.056	255.466	0,09	Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	132.000	127.679	0,04
Entergy Corp.	USD	2.889	219.149	0,07					
Fortis, Inc.	CAD	3.966	164.756	0,06					
Iberdrola SA	EUR	12.132	167.689	0,06					
NRG Energy, Inc.	USD	701	64.763	0,02					
Origin Energy Ltd.	AUD	24.540	165.802	0,06					
Orsted A/S, Reg. S	DKK	1.353	61.799	0,02					
Redeia Corp. SA	EUR	8.943	153.351	0,05					
Snam SpA	EUR	78.072	347.652	0,12					
Southern Co. (The)	USD	2.052	169.192	0,06					
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	45.189	359.107	0,11					
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	8.200	227.505	0,08					
Verbund AG	EUR	544	39.609	0,01					
			<b>3.432.260</b>	<b>1,16</b>					
<b>Summe Aktien</b>			<b>87.642.957</b>	<b>29,64</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>165.217.556</b>	<b>55,88</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	400.000	389.247	0,13	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	200.000	199.922	0,07
Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032	USD	100.000	90.186	0,03	Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	100.000	100.323	0,03
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	254.000	129.345	0,04	Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	80.000	82.477	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	567.000	460.795	0,16	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	148.000	145.145	0,05
Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030	USD	240.000	209.691	0,07	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	596.000	522.172	0,19
Telstra Group Ltd. 4.9% 08/03/2028	AUD	220.000	137.337	0,05	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	220.000	211.250	0,07
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	185.000	188.592	0,06	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.1% 15/11/2029	USD	150.000	149.995	0,05
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	705.000	449.480	0,15	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	375.000	283.591	0,10
Verizon Communications, Inc. 2.355% 15/03/2032	USD	122.000	101.566	0,03	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	137.000	83.790	0,03
Warnermedia Holdings, Inc. 4.054% 15/03/2029	USD	150.000	139.735	0,05	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	479.000	374.339	0,13
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	600.000	450.215	0,15	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	305.000	304.832	0,10
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	155.000	142.560	0,05	NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029	USD	120.000	126.546	0,04
			<b>8.991.805</b>	<b>3,05</b>	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	400.000	434.565	0,15
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	183.000	181.993	0,06
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	421.000	419.391	0,14	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	123.000	124.581	0,04
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	235.000	234.434	0,08	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	250.000	246.311	0,08
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	240.000	244.420	0,08	Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	300.000	301.012	0,10
Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	150.000	142.229	0,05	Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	195.000	210.025	0,07
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	365.000	364.420	0,12	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	80.000	76.609	0,03
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029	USD	218.000	214.933	0,07	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	155.000	160.863	0,05
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	75.000	69.254	0,02					
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	145.000	145.602	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	150.000	143.888	0,05	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	117.646	103.633	0,04
			<b>6.298.912</b>	<b>2,13</b>	Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	290.000	295.676	0,10
<b>Basiskonsumgüter</b>					EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	168.000	170.294	0,06
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	235.000	234.187	0,08	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029	USD	155.000	155.838	0,05
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	250.000	203.636	0,07	Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	65.000	63.944	0,02
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	98.000	97.372	0,03	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	180.000	177.282	0,06
			<b>535.195</b>	<b>0,18</b>	MC Brazil Downstream Trading SARRL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	492.546	409.656	0,14
<b>Energie</b>					NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	109.000	110.338	0,04
Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	185.000	189.607	0,06	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032	USD	150.000	150.983	0,05
Ampol Ltd. 4% 17/04/2025	AUD	270.000	166.920	0,06	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	180.000	167.560	0,06
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	414.000	411.975	0,13	Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032	USD	195.000	193.231	0,07
Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032	USD	185.000	180.477	0,06	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	108.000	106.643	0,04
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	104.000	107.350	0,04	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	150.000	145.558	0,05
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	350.000	324.215	0,11	Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9.625% 15/04/2029	USD	200.000	169.714	0,06
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	170.000	177.025	0,06	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.584% 01/10/2034	USD	74.000	72.251	0,02
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	70.000	68.337	0,02	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	91.000	94.444	0,03
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	94.000	93.481	0,03	USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029	USD	64.000	65.191	0,02
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	83.000	80.685	0,03	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	245.000	225.052	0,08
Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030	USD	284.000	284.922	0,10	Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	452.000	496.270	0,16
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	65.000	59.213	0,02					
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	350.000	366.745	0,12					
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	180.000	167.073	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	91.000	95.286	0,03	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	110.000	109.583	0,04
Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032	USD	189.000	181.913	0,06	Citigroup, Inc. 5.174% 13/02/2030	USD	350.000	350.060	0,12
Western Midstream Operating LP 5.45% 15/11/2034	USD	127.000	122.753	0,04	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	300.000	286.013	0,10
			<b>6.451.535</b>	<b>2,18</b>	Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027	AUD	600.000	357.264	0,12
<b>Finanzen</b>					Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026	AUD	100.000	60.655	0,02
Allianz SE, 144A 5.6% 03/09/2054	USD	200.000	197.610	0,07	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	175.000	180.036	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026	AUD	1.055.000	657.476	0,22	Deutsche Bank AG 6.72% 18/01/2029	USD	150.000	155.893	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028	AUD	331.000	205.198	0,07	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	235.000	225.875	0,08
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029	AUD	377.000	236.819	0,08	GNMA 6% 20/04/2053	USD	710.909	720.758	0,24
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026	AUD	34.000	20.950	0,01	GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	581.026	578.316	0,20
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038	AUD	81.000	53.530	0,02	GNMA 6% 20/12/2053	USD	599.480	604.500	0,20
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.75% 21/02/2028	USD	500.000	464.195	0,16	GNMA 5.5% 20/01/2054	USD	667.364	663.363	0,22
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	128.000	125.639	0,04	GNMA 5.5% 20/02/2054	USD	393.154	390.475	0,13
Bank of America Corp. 5.819% 15/09/2029	USD	95.000	97.501	0,03	GNMA 5.5% 20/04/2054	USD	1.401.566	1.391.871	0,47
Bank of America Corp. 5.468% 23/01/2035	USD	500.000	502.801	0,17	GNMA 6% 20/05/2054	USD	1.563.009	1.577.306	0,53
Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	370.000	356.884	0,12	GNMA 6% 20/09/2054	USD	1.060.566	1.069.403	0,36
Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054	USD	160.000	159.107	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	122.000	127.840	0,04
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	200.000	209.046	0,07	JPMorgan Chase & Co. 5.336% 23/01/2035	USD	500.000	499.213	0,17
Brighthouse Financial Global Funding, 144A 5.65% 10/06/2029	USD	400.000	403.892	0,14	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	305.000	296.766	0,10
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	115.000	109.587	0,04	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	525.000	324.770	0,11
					M&T Bank Corp. 4.553% 16/08/2028	USD	225.000	222.822	0,08
					Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026	AUD	480.000	295.898	0,10
					MassMutual Global Funding II, 144A 4.3% 22/10/2027	USD	316.000	313.352	0,11
					Morgan Stanley 5.466% 18/01/2035	USD	491.000	489.933	0,17
					National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027	AUD	1.512.000	949.694	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029	AUD	209.000	130.840	0,04	UMBS 6.5% 01/12/2053	USD	1.539.602	1.573.530	0,53
New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029	AUD	359.000	225.594	0,08	UMBS 5.5% 01/01/2054	USD	548.422	542.138	0,18
Norfina Ltd. 4.85% 17/10/2025	AUD	200.000	124.314	0,04	UMBS 5.5% 01/01/2054	USD	1.393.157	1.377.196	0,47
Norfina Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028	AUD	300.000	189.849	0,06	UMBS 6% 01/01/2054	USD	1.690.906	1.700.510	0,59
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029	USD	200.000	203.670	0,07	UMBS 6.5% 01/01/2054	USD	964.393	985.533	0,33
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035	USD	200.000	203.122	0,07	UMBS 6% 01/02/2054	USD	1.179.347	1.186.046	0,40
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	113.000	114.350	0,04	UMBS 6.5% 01/02/2054	USD	866.926	885.929	0,30
Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029	USD	73.000	72.797	0,02	UMBS 6% 01/03/2054	USD	1.378.080	1.385.948	0,47
Prologis Targeted US Logistics Fund LP, 144A 5.25% 01/04/2029	USD	300.000	303.733	0,10	UMBS 6.5% 01/04/2054	USD	337.372	344.759	0,12
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	95.000	84.618	0,03	UMBS 5.5% 01/06/2054	USD	371.723	367.397	0,12
Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	446.000	459.844	0,16	UMBS 5.5% 01/09/2054	USD	1.067.168	1.054.749	0,36
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	129.000	116.826	0,04	UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	400.000	386.620	0,13
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	24.000	24.430	0,01	US Bancorp 5.384% 23/01/2030	USD	150.000	151.541	0,05
Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055	USD	200.000	191.512	0,06	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	255.000	240.773	0,08
Stena International SA, 144A 7.25% 15/01/2031	USD	250.000	256.128	0,09	Wells Fargo & Co. 5.198% 23/01/2030	USD	247.000	248.082	0,08
Truist Financial Corp. 5.435% 24/01/2030	USD	400.000	403.952	0,14	Wells Fargo & Co. 5.499% 23/01/2035	USD	750.000	750.359	0,25
UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026	AUD	18.000	10.738	-	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	370.000	359.563	0,12
UBS Group AG, 144A 5.428% 08/02/2030	USD	500.000	504.047	0,17	Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029	AUD	500.000	314.812	0,11
UMBS 5.5% 01/07/2053	USD	1.250.790	1.236.234	0,42	Westpac Banking Corp., Reg. S 3.8% 20/05/2026	AUD	2.200.000	1.359.988	0,46
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	1.569.574	1.605.207	0,54				<b>43.654.621</b>	<b>14,78</b>
UMBS 6% 01/11/2053	USD	3.880.465	3.904.093	1,33					
UMBS 5.5% 01/12/2053	USD	913.383	903.066	0,31					
UMBS 6% 01/12/2053	USD	1.121.575	1.128.290	0,38					
					<b>Gesundheitswesen</b>				
					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	155.000	145.377	0,05
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	348.000	339.781	0,11
					Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	95.000	87.191	0,03
					Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027	USD	520.000	499.979	0,17
					Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	115.000	86.929	0,03
					CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	136.000	133.262	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	45.000	45.167	0,02	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	160.000	149.776	0,05
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	465.000	502.065	0,17	QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	120.000	69.631	0,02
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	40.000	43.948	0,01	QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	140.000	75.773	0,03
Medline Borrower LP, 144A 6.25% 01/04/2029	USD	154.000	155.520	0,05	QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 6.392% 01/11/2030	AUD	50.000	32.825	0,01
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200.000	188.061	0,06	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 19/04/2034	AUD	650.000	411.113	0,14
Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	200.000	192.182	0,07	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	281.000	282.314	0,10
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	150.000	147.239	0,05	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	45.000	46.074	0,02
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	160.000	148.574	0,05	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	190.000	185.867	0,06
			<b>2.715.275</b>	<b>0,92</b>	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.35% 02/05/2030	AUD	10.000	6.506	-
<b>Industrie</b>					United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	50.000	47.541	0,02
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	231.000	227.134	0,08	Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	94.000	96.820	0,03
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	450.000	427.915	0,14				<b>4.473.847</b>	<b>1,51</b>
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	43.000	43.374	0,01	<b>Informationstechnologie</b>				
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	195.000	193.262	0,07	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	425.000	417.984	0,14
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 12/09/2031	AUD	220.000	139.296	0,05	Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	100.000	101.654	0,03
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	250.000	249.932	0,08	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	55.000	54.722	0,02
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034	AUD	740.000	469.363	0,16	KLA Corp. 4.7% 01/02/2034	USD	250.000	243.974	0,08
Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	350.000	304.756	0,10	NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	50.000	47.831	0,02
Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	550.000	354.109	0,12	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	100.000	87.527	0,03
Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	175.000	182.432	0,06	Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	299.000	207.966	0,07
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	485.000	450.884	0,15				<b>1.161.658</b>	<b>0,39</b>
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.8% 08/09/2031	AUD	50.000	27.150	0,01	<b>Grundstoffe</b>				
					Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	317.000	313.975	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	180.000	181.062	0,06	Registry Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.472% 19/12/2031	AUD	20.000	12.539	-
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	75.000	68.726	0,02	Registry Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.739% 19/06/2034	AUD	80.000	49.835	0,02
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	373.000	368.124	0,13	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	100.000	90.021	0,03
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	70.000	73.819	0,02	Scentre Group Trust 1, REIT 6.5% 01/05/2031	AUD	400.000	266.155	0,09
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028	USD	250.000	264.972	0,09	VICI Properties LP, REIT, 144A 5.75% 01/02/2027	USD	200.000	201.801	0,07
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	150.000	156.750	0,05	Vicinity Centres Trust, REIT, Reg. S 2.6% 27/06/2025	AUD	500.000	306.893	0,10
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	105.000	98.292	0,03				<b>1.957.920</b>	<b>0,66</b>
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	235.000	259.540	0,09					
			<b>1.785.260</b>	<b>0,60</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Immobilien</b>					AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	207.000	212.926	0,07
CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	70.000	36.879	0,01	AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	100.000	58.083	0,02
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029	AUD	100.000	54.414	0,02	AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028	AUD	190.000	104.663	0,04
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5.5% 15/06/2034	USD	190.000	191.331	0,06	Australian Energy Market Operator Ltd. 5.354% 06/12/2028	AUD	50.000	31.509	0,01
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	58.000	58.185	0,02	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	150.000	148.924	0,05
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	78.000	76.625	0,03	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	145.000	126.110	0,04
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	380.000	362.687	0,12	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	400.000	474.286	0,15
Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031	AUD	70.000	42.946	0,01	ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.108% 03/06/2027	AUD	280.000	175.265	0,06
Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034	USD	76.000	76.424	0,03	ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.634% 03/12/2032	AUD	100.000	63.393	0,02
QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 2% 15/08/2025	AUD	130.000	79.189	0,03	Network Finance Co. Pty. Ltd. 6.061% 19/06/2030	AUD	70.000	44.991	0,02
Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	53.000	51.996	0,02	NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	195.000	199.345	0,07
					NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	130.000	139.922	0,05
					Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	225.000	211.326	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	292.000	295.986	0,10	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution USD	USD	128.357	12.920.380	4,37
Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	220.000	234.617	0,08				<b>27.729.120</b>	<b>9,38</b>
Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 4% 18/08/2027	AUD	100.000	60.788	0,02	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>27.729.120</b>	<b>9,38</b>
			<b>2.582.134</b>	<b>0,87</b>	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>27.729.120</b>	<b>9,38</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>80.608.162</b>	<b>27,27</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>282.744.664</b>	<b>95,64</b>
<b>Wandelanleihen</b>					<b>Barmittel</b>			<b>13.309.599</b>	<b>4,50</b>
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(423.786)</b>	<b>(0,14)</b>
Liberty TripAdvisor Holdings, Inc., 144A 0.5% 30/06/2051	USD	1.635.000	1.615.625	0,55	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>295.630.477</b>	<b>100,00</b>
			<b>1.615.625</b>	<b>0,55</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	1.159.000	1.337.196	0,45					
NCL Corp. Ltd. 2.5% 15/02/2027	USD	1.221.000	1.282.907	0,43					
Trip.com Group Ltd., 144A 0.75% 15/06/2029	USD	1.315.000	1.611.697	0,55					
			<b>4.231.800</b>	<b>1,43</b>					
<b>Informationstechnologie</b>									
BILL Holdings, Inc., 144A 0% 01/04/2030	USD	282.000	280.414	0,09					
Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029	USD	662.000	596.959	0,20					
Pegasystems, Inc. 0.75% 01/03/2025	USD	1.119.000	1.112.705	0,38					
			<b>1.990.078</b>	<b>0,67</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
MP Materials Corp., 144A 3% 01/03/2030	USD	1.291.000	1.352.323	0,46					
			<b>1.352.323</b>	<b>0,46</b>					
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>9.189.826</b>	<b>3,11</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>89.797.988</b>	<b>30,38</b>					
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	6.651	14.808.740	5,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.615.307	TWD	84.505.000	22.01.2025	Standard Chartered	42.311	0,01
USD	127.000	AUD	195.675	23.01.2025	BNP Paribas	5.668	-
USD	11.605.106	AUD	17.788.582	23.01.2025	Deutsche Bank	574.990	0,20
USD	6.400.343	CHF	5.622.000	23.01.2025	Barclays	175.497	0,06
USD	13.248.923	CNH	95.753.000	23.01.2025	BNP Paribas	197.377	0,07
USD	19.536.231	EUR	18.485.000	23.01.2025	Barclays	309.971	0,11
USD	43.766.716	EUR	41.313.051	23.01.2025	Goldman Sachs	796.986	0,27
USD	7.801.583	GBP	6.152.019	23.01.2025	RBC	95.689	0,03
USD	18.786.124	JPY	2.783.515.563	23.01.2025	BNP Paribas	1.016.233	0,34
USD	440.829	JPY	66.017.202	23.01.2025	HSBC	19.377	0,01
USD	1.303.387	JPY	204.044.452	23.01.2025	UBS	773	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.234.872</b>	<b>1,10</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	946.874	CNH	6.916.962	27.01.2025	HSBC	3.994	-
USD	497.512	AUD	797.541	31.01.2025	HSBC	2.978	-
USD	32.835	CHF	29.404	31.01.2025	HSBC	247	-
USD	781.472	GBP	620.588	31.01.2025	HSBC	4.191	-
USD	276.134	SGD	375.634	31.01.2025	HSBC	295	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>11.705</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.246.577</b>	<b>1,10</b>
AUD	308.533	USD	200.000	23.01.2025	BNP Paribas	(8.689)	-
AUD	9.926.000	USD	6.475.630	23.01.2025	Deutsche Bank	(320.843)	(0,11)
CNH	25.975.000	USD	3.553.903	23.01.2025	Barclays	(13.399)	(0,01)
EUR	9.165.962	USD	9.679.725	23.01.2025	UBS	(146.203)	(0,05)
JPY	272.871.402	USD	1.790.980	23.01.2025	HSBC	(48.976)	(0,02)
JPY	55.533.402	USD	369.745	23.01.2025	RBC	(15.221)	(0,01)
USD	1.915.099	JPY	301.206.000	23.01.2025	HSBC	(7.792)	-
USD	593.485	JPY	93.548.666	23.01.2025	UBS	(3.727)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(564.850)</b>	<b>(0,20)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	101.908.947	USD	13.955.203	27.01.2025	HSBC	(63.572)	(0,02)
AUD	15.578.490	USD	9.723.266	31.01.2025	HSBC	(63.459)	(0,02)
CHF	1.497.698	USD	1.678.907	31.01.2025	HSBC	(19.040)	(0,01)
EUR	3.180.120	USD	3.315.914	31.01.2025	HSBC	(7.182)	-
GBP	7.657.059	USD	9.687.802	31.01.2025	HSBC	(97.397)	(0,03)
JPY	994.272	USD	6.362	31.01.2025	HSBC	(9)	-
SGD	13.888.584	USD	10.237.274	31.01.2025	HSBC	(38.496)	(0,01)
USD	78.150	EUR	75.309	31.01.2025	HSBC	(205)	-
USD	241.684	GBP	193.284	31.01.2025	HSBC	(402)	-
USD	151	JPY	23.669	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(289.762)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(854.612)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.391.965</b>	<b>0,81</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Dynamic Income\*

## Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 3 Year Bond	17.03.2025	(70)	AUD	(4.607.424)	17.239	0,01
Euro-Schatz	06.03.2025	(116)	EUR	(12.897.363)	49.533	0,02
US 2 Year Note	31.03.2025	(12)	USD	(2.467.969)	4.266	-
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(40)	USD	(4.568.750)	93.758	0,03
US Ultra Bond	20.03.2025	(31)	USD	(3.706.438)	111.828	0,04
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>276.624</b>	<b>0,10</b>
Euro-Bund	06.03.2025	93	EUR	12.897.009	(343.109)	(0,13)
FTSE Taiwan Index	21.01.2025	46	USD	3.521.760	(5.290)	-
MSCI China NTR (USD) Index	21.03.2025	193	USD	4.925.360	(43.454)	(0,01)
NASDAQ 100 Emini Index	21.03.2025	14	USD	6.009.010	(43.330)	(0,01)
S&P 500 Emini Index	21.03.2025	3	USD	895.950	(26.892)	(0,01)
US 5 Year Note	31.03.2025	26	USD	2.766.766	(9.570)	-
US 10 Year Note	20.03.2025	140	USD	15.262.188	(126.156)	(0,04)
XAE Utilities Select Sector Emini Index	21.03.2025	95	USD	7.297.425	(194.275)	(0,07)
XAF Financial Select Sector Emini Index	21.03.2025	66	USD	9.935.063	(235.538)	(0,09)
XAI Industrial Select Sector Emini Index	21.03.2025	23	USD	3.088.210	(127.190)	(0,04)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.154.804)</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(878.180)</b>	<b>(0,30)</b>

## Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(200)	Adobe, Inc., Call, 483.690, 22/01/2025	USD	8.034	J.P. Morgan	(231)	-
(4.000)	Alphabet, Inc., Call, 211.500, 22/01/2025	USD	42.979	RBC	(1.641)	(0,01)
(1.900)	Amazon.com, Inc., Call, 242.160, 22/01/2025	USD	24.002	RBC	(791)	-
(2.800)	Apple, Inc., Call, 268.030, 22/01/2025	USD	43.599	RBC	(1.042)	-
(1.200)	Arista Networks, Inc., Call, 124.510, 22/01/2025	USD	10.957	J.P. Morgan	(501)	-
(905)	AstraZeneca plc, Call, 110.265, 22/01/2025	GBP	25.546	Morgan Stanley	(584)	-
(200)	Autodesk, Inc., Call, 316.530, 22/01/2025	USD	8.456	RBC	(272)	-
(1.400)	Broadcom, Inc., Call, 269.410, 22/01/2025	USD	24.025	J.P. Morgan	(1.537)	-
(200)	Cadence Design Systems, Inc., Call, 327.820, 22/01/2025	USD	7.792	RBC	(264)	-
(200)	Cintas Corp., Call, 197.670, 22/01/2025	USD	2.105	RBC	(52)	-
(100)	Eli Lilly & Co., Call, 865.950, 22/01/2025	USD	3.925	J.P. Morgan	(134)	-
(6.853)	GSK plc, Call, 14.024, 22/01/2025	GBP	27.531	Morgan Stanley	(662)	-
(48)	Hermes International SCA, Call, 2.464.061, 22/01/2025	EUR	22.018	Citigroup	(439)	-
(1.906)	Industria de Diseno Textil SA, Call, 51.912, 22/01/2025	EUR	18.429	Citigroup	(484)	-
(200)	Intuit, Inc., Call, 685.220, 22/01/2025	USD	11.999	RBC	(404)	-
(1.000)	Lam Research Corp., Call, 83.920, 22/01/2025	USD	4.588	J.P. Morgan	(171)	-
(900)	Merck & Co., Inc., Call, 105.120, 22/01/2025	USD	16.122	RBC	(291)	-
(600)	Meta Platforms, Inc., Call, 654.440, 22/01/2025	USD	25.452	J.P. Morgan	(1.163)	-
(1.600)	Microsoft Corp., Call, 459.750, 22/01/2025	USD	28.992	RBC	(721)	-
(1.409)	Nestle SA, Call, 77.784, 22/01/2025	CHF	18.481	BNP Paribas	(355)	-
(1.302)	Novartis AG, Call, 92.064, 22/01/2025	CHF	24.706	J.P. Morgan	(661)	-
(2.216)	Novo Nordisk A/S, Call, 696.005, 22/01/2025	DKK	19.416	Citigroup	(557)	-
(3.900)	NVIDIA Corp., Call, 162.390, 22/01/2025	USD	22.897	J.P. Morgan	(1.497)	-
(700)	Tesla, Inc., Call, 574.640, 22/01/2025	USD	11.689	J.P. Morgan	(1.236)	-
(599)	Wolters Kluwer NV, Call, 167.475, 22/01/2025	EUR	18.163	J.P. Morgan	(317)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b>					<b>(16.007)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Dynamic Income\*

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
22.640.583	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.42-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(512.634)	(0,18)
2.918.676	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE. MAIN.41-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(63.853)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(576.487)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(576.487)</b>	<b>(0,20)</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtszeitraums vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Energie</b>									
Ecopetrol SA 8.875% 13/01/2033	USD	50.000	51.012	0,05	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035	USD	390.115	222.442	0,21
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.375% 24/04/2030	USD	200.000	194.882	0,18	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	200.000	176.216	0,17
Petroliam Nasional Bhd., Reg. S 7.625% 15/10/2026	USD	100.000	104.617	0,10	Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	200.000	155.737	0,15
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034	USD	200.000	197.565	0,19	Egypt Government Bond, Reg. S 7.903% 21/02/2048	USD	200.000	147.236	0,14
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3.25% 24/11/2050	USD	200.000	130.664	0,12	Egypt Government Bond, Reg. S 8.875% 29/05/2050	USD	200.000	160.241	0,15
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.75% 17/07/2054	USD	300.000	281.224	0,26	El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027	USD	24.000	23.735	0,02
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	200.000	208.596	0,20	Export-Import Bank of India, Reg. S 2.25% 13/01/2031	USD	202.000	170.828	0,16
			<b>1.168.560</b>	<b>1,10</b>	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.375% 05/06/2027	USD	205.000	197.313	0,19
<b>Finanzen</b>									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 16/04/2025	USD	217.000	215.559	0,20	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	311.000	293.740	0,28
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	195.000	165.526	0,16	Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 25/09/2052	USD	272.000	276.959	0,26
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	370.000	337.514	0,32	Indonesia Government Bond 4.45% 15/04/2070	USD	200.000	162.547	0,15
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.5% 20/09/2047	USD	334.000	325.992	0,31	Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	163.000	197.234	0,19
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	200.000	196.451	0,18	Indonesia Government Bond, Reg. S 4.625% 15/04/2043	USD	221.000	197.556	0,19
Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034	USD	200.000	209.309	0,20	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	532.000	475.146	0,45
Brazil Government Bond 4.625% 13/01/2028	USD	287.000	276.734	0,26	Mexico Government Bond 4.28% 14/08/2041	USD	317.000	234.717	0,22
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	266.000	198.425	0,19	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	206.000	200.495	0,19
Chile Government Bond 3.125% 21/01/2026	USD	201.000	197.166	0,19	Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	387.000	350.999	0,33
Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027	USD	200.000	190.000	0,18	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.747% 21/01/2031	USD	258.000	248.776	0,23
Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	296.000	291.513	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	207.000	205.151	0,19	Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	28.260.633	788.631	0,73
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027	USD	200.000	206.357	0,19	Turkiye Government Bond 8.6% 24/09/2027	USD	386.000	412.567	0,39
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	200.000	210.211	0,20	Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028	USD	394.000	435.842	0,41
Panama Government Bond 4.5% 15/05/2047	USD	200.000	129.252	0,12	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.375% 31/01/2026	USD	224.000	233.229	0,22
Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054	USD	200.000	171.452	0,16				<b>18.024.289</b>	<b>16,92</b>
Panama Government Bond 4.5% 19/01/2063	USD	241.000	142.132	0,13					
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.6% 13/03/2048	USD	326.000	285.495	0,27	<b>Industrie</b>				
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	451.000	364.521	0,34	DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028	USD	225.000	222.468	0,21
Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 18/03/2025	USD	584.000	582.154	0,55	DP World Ltd., Reg. S 5.625% 25/09/2048	USD	212.000	201.012	0,19
Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	220.000	175.235	0,16	DP World Salaam, Reg. S 6% Perpetual	USD	200.000	199.097	0,19
Poland Government Bond 5.125% 18/09/2034	USD	201.000	194.953	0,18	IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	137.495	137.836	0,13
Qatar Government Bond, Reg. S 3.4% 16/04/2025	USD	200.000	199.152	0,19	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	200.000	207.361	0,19
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	200.000	181.142	0,17	Sisecam UK plc, Reg. S 8.25% 02/05/2029	USD	200.000	201.150	0,19
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 4% 17/04/2025	USD	200.000	199.497	0,19				<b>1.168.924</b>	<b>1,10</b>
Saudi Arabia Government Bond, Reg. S 3.45% 02/02/2061	USD	313.000	190.774	0,18	<b>Grundstoffe</b>				
South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	365.000	355.896	0,33	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.3% 08/09/2053	USD	253.000	247.847	0,23
South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030	USD	290.000	278.291	0,26	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	240.000	202.719	0,19
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	46.695.148	2.252.682	2,10	Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029	USD	200.000	203.127	0,19
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	51.070.201	2.295.774	2,15				<b>653.693</b>	<b>0,61</b>
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	228.000	157.848	0,15	<b>Immobilien</b>				
Turkiye Government Bond 8% 12/03/2025	TRY	32.928.169	879.945	0,82	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	200.000	156.095	0,15
								<b>156.095</b>	<b>0,15</b>
					<b>Versorger</b>				
					Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	200.000	194.136	0,18
								<b>194.136</b>	<b>0,18</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>21.365.697</b>	<b>20,06</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Wandelanleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	9.000.000	1.282.900	1,20	LG Electronics, Inc. Preference	KRW	1.435	39.830	0,04
			<b>1.282.900</b>	<b>1,20</b>	Lojas Renner SA	BRL	17.339	33.914	0,03
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031	USD	1.600.000	1.697.520	1,59	Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	24.782	869.698	0,83
			<b>1.697.520</b>	<b>1,59</b>	MakeMyTrip Ltd.	USD	4.121	471.989	0,44
<b>Finanzen</b>									
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027	USD	1.300.000	1.571.694	1,48	Meituan, Reg. S 'B'	HKD	42.670	829.242	0,78
			<b>1.571.694</b>	<b>1,48</b>	MercadoLibre, Inc.	USD	51	88.075	0,08
<b>Informationstechnologie</b>									
SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	800.000	1.228.200	1,15	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	2.000	22.401	0,02
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	1.100.000	1.232.512	1,16	Prada SpA	HKD	46.900	364.595	0,34
			<b>2.460.712</b>	<b>2,31</b>	Samsonite International SA, Reg. S	HKD	108.900	303.241	0,28
<b>Summe Wandelanleihen</b>									
			<b>7.012.826</b>	<b>6,58</b>	Sands China Ltd.	HKD	36.800	98.844	0,09
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Bharti Airtel Ltd.	INR	30.710	569.235	0,53	Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	54.900	439.105	0,41
Krafton, Inc.	KRW	117	24.676	0,02	Swiggy Ltd.	INR	13.045	82.417	0,08
NAVER Corp.	KRW	477	64.021	0,06	Trip.com Group Ltd., ADR	USD	5.265	364.292	0,34
Sea Ltd., ADR	USD	963	103.821	0,10				<b>6.997.150</b>	<b>6,57</b>
Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	234.700	39.276	0,04	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	47.600	2.552.996	2,40	Bid Corp. Ltd.	ZAR	2.952	67.304	0,06
			<b>3.354.025</b>	<b>3,15</b>	Britannia Industries Ltd.	INR	5.680	315.885	0,30
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	52.944	561.496	0,53	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	131.000	295.014	0,28
Bajaj Auto Ltd.	INR	2.070	212.642	0,20	Dabur India Ltd.	INR	24.330	144.028	0,14
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	11.000	171.167	0,16	Emami Ltd.	INR	24.566	172.297	0,16
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	82.000	590.620	0,55	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	USD	1.634	139.639	0,13
Galaxy Entertainment Group Ltd.	HKD	77.000	326.548	0,31	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	3.536	67.800	0,06
H World Group Ltd., ADR	USD	12.730	418.952	0,39	Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	999	208.161	0,20
Hero MotoCorp Ltd.	INR	1.555	75.530	0,07	LG H&H Co. Ltd. Preference	KRW	216	20.168	0,02
Hyundai Motor Co.	KRW	622	88.716	0,08	Marico Ltd.	INR	7.535	56.265	0,05
Hyundai Motor Co. Preference	KRW	1.172	123.161	0,12	Raia Drogasil SA	BRL	16.066	57.129	0,05
Kia Corp.	KRW	5.804	393.452	0,37	Shoprite Holdings Ltd.	ZAR	4.427	69.036	0,06
LG Electronics, Inc.	KRW	484	27.223	0,03	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	IDR	1.237.100	218.329	0,20
					Tata Consumer Products Ltd.	INR	3.556	37.971	0,04
					Uni-President Enterprises Corp.	TWD	24.000	59.261	0,06
					Varun Beverages Ltd.	INR	16.396	122.280	0,11
					Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	31.075	81.243	0,08
								<b>2.131.810</b>	<b>2,00</b>
					<b>Energie</b>				
					China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	290.000	166.181	0,16
					Orlen SA	PLN	3.590	41.221	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	13.805	162.090	0,15	Kasikornbank PCL, NVDR	THB	12.200	55.507	0,05
PRIO SA	BRL	11.849	76.945	0,07	KB Financial Group, Inc.	KRW	1.569	88.704	0,08
Reliance Industries Ltd.	INR	12.615	178.964	0,16	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	KRW	2.019	72.335	0,07
S-Oil Corp. Preference	KRW	319	8.250	0,01	Mirae Asset Securities Co. Ltd. Preference	KRW	17.445	45.769	0,04
			<b>633.651</b>	<b>0,59</b>	National Bank of Greece SA	EUR	8.384	66.777	0,06
<b>Finanzen</b>					NH Investment & Securities Co. Ltd. Preference	KRW	8.653	71.290	0,07
Absa Group Ltd.	ZAR	12.329	123.879	0,12	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	3.536	37.821	0,04
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	AED	7.602	21.563	0,02	OTP Bank Nyrt.	HUF	1.415	77.831	0,07
AIA Group Ltd.	HKD	115.600	838.155	0,79	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	67.500	828.306	0,78
Axis Bank Ltd.	INR	48.296	600.247	0,56	PB Fintech Ltd.	INR	5.284	130.100	0,12
Banco Bradesco SA Preference	BRL	15.774	29.512	0,03	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	6.906	100.779	0,09
Banco BTG Pactual SA	BRL	14.621	64.330	0,06	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	5.958	66.628	0,06
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	283.000	169.640	0,16	Qatar National Bank QPSC	QAR	15.931	75.652	0,07
Bank Mandiri Persero Tbk. PT	IDR	1.181.200	418.183	0,39	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	268	64.656	0,06
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	528.700	142.635	0,13	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd. Preference	KRW	358	66.270	0,06
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	1.818	61.334	0,06	Saudi National Bank (The)	SAR	19.119	169.919	0,16
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	52.000	108.554	0,10	SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	23.034	373.921	0,35
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	131.000	423.984	0,40	Shriram Finance Ltd.	INR	8.748	294.950	0,28
CIMB Group Holdings Bhd.	MYR	37.700	69.203	0,06				<b>9.115.755</b>	<b>8,56</b>
Credicorp Ltd.	USD	505	91.126	0,09	<b>Gesundheitswesen</b>				
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	86.000	102.709	0,10	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	4.338	369.565	0,35
Daishin Securities Co. Ltd. Preference	KRW	6.571	69.961	0,07	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	100	873	-
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	EUR	33.379	77.634	0,07	Bangkok Dusit Medical Services PCL, NVDR	THB	841.800	603.725	0,56
First Abu Dhabi Bank PJSC	AED	14.927	55.833	0,05	Cipla Ltd.	INR	29.615	528.749	0,50
FirstRand Ltd.	ZAR	25.672	103.259	0,10	Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	162	103.793	0,10
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	14.306	92.304	0,09	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	INR	4.340	95.595	0,09
Hana Financial Group, Inc.	KRW	10.480	401.995	0,38	Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	64.500	145.753	0,14
HDFC Bank Ltd.	INR	55.075	1.139.889	1,07				<b>1.848.053</b>	<b>1,74</b>
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	19.467	584.719	0,55	<b>Industrie</b>				
ICICI Bank Ltd.	INR	16.348	244.601	0,23	Ashok Leyland Ltd.	INR	28.644	73.716	0,07
IndusInd Bank Ltd.	INR	22.620	253.534	0,24	Bharat Electronics Ltd.	INR	229.447	784.963	0,74
Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference	USD	27.904	139.757	0,13	Bidvest Group Ltd.	ZAR	5.035	70.298	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CJ Corp. Preference	KRW	157	8.303	0,01	HCL Technologies Ltd.	INR	15.478	346.469	0,33
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	8.300	301.633	0,28	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	101.000	569.306	0,53
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNH	9.360	340.155	0,32	Infosys Ltd., ADR	USD	20.070	444.155	0,42
Doosan Co. Ltd.	KRW	432	30.395	0,03	MediaTek, Inc.	TWD	32.000	1.385.495	1,30
Embraer SA	BRL	4.045	36.816	0,03	Parade Technologies Ltd.	TWD	5.000	117.551	0,11
GE Vernova T&D India Ltd.	INR	2.933	71.099	0,07	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	400	33.192	0,03
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	3.025	52.682	0,05	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd. Preference	KRW	414	15.744	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR	USD	163	42.366	0,04	Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	4.103	122.048	0,11
Hanwha Aerospace Co. Ltd.	KRW	390	86.258	0,08	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	54.137	1.936.256	1,82
HD Hyundai Electric Co. Ltd.	KRW	983	252.567	0,24	SK Hynix, Inc.	KRW	6.867	789.950	0,74
InterGlobe Aviation Ltd., Reg. S	INR	15.341	815.630	0,76	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	198.000	6.518.396	6,12
Larsen & Toubro Ltd.	INR	2.767	116.510	0,11	Taiwan Union Technology Corp.	TWD	14.000	72.894	0,07
LG Corp. Preference	KRW	1.690	67.606	0,06	Tata Consultancy Services Ltd.	INR	6.296	300.976	0,28
NARI Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	64.436	222.251	0,21	United Microelectro-nics Corp.	TWD	34.000	44.770	0,04
Samsung C&T Corp.	KRW	121	7.113	0,01	Wiwynn Corp.	TWD	3.000	240.885	0,23
Sieyuan Electric Co. Ltd. 'A'	CNY	31.300	311.429	0,29				<b>14.429.595</b>	<b>13,54</b>
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	31.500	417.144	0,39	<b>Grundstoffe</b>				
WEG SA	BRL	8.370	71.545	0,07	Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	1.354	40.792	0,04
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNY	1.000	3.219	-	Antofagasta plc	GBP	4.937	98.343	0,09
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'	CNH	39.645	127.622	0,12	Cemex SAB de CV, ADR	USD	9.334	52.124	0,05
			<b>4.311.320</b>	<b>4,05</b>	Gerdau SA Preference	BRL	19.646	57.716	0,05
<b>Informationstechnologie</b>					Gold Fields Ltd.	ZAR	7.131	93.305	0,09
Accton Technology Corp.	TWD	5.000	118.192	0,11	Hindalco Industries Ltd.	INR	7.976	56.086	0,05
Advantech Co. Ltd.	TWD	6.000	63.584	0,06	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	KRW	1.026	33.461	0,03
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	67.000	332.179	0,31	LG Chem Ltd. Preference	KRW	317	33.852	0,03
Asustek Computer, Inc.	TWD	10.000	188.386	0,18	Shandong Gold Mining Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	229.050	371.187	0,36
Chroma ATE, Inc.	TWD	31.000	388.089	0,36	Suzano SA	BRL	9.844	98.491	0,09
Coforge Ltd.	INR	777	87.658	0,08				<b>935.357</b>	<b>0,88</b>
Delta Electronics, Inc.	TWD	11.000	144.944	0,14	<b>Immobilien</b>				
E Ink Holdings, Inc.	TWD	14.000	116.796	0,11	Ayala Land, Inc.	PHP	889.300	396.555	0,37
Globant SA	USD	237	51.680	0,05	Emaar Properties PJSC	AED	39.477	138.109	0,13
								<b>534.664</b>	<b>0,50</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
<b>Versorger</b>					Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026					
Equatorial Energia SA	BRL	13.477	59.747	0,06		USD	60.000	58.848	0,06	
NHPC Ltd.	INR	288.783	271.979	0,26	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033					
Power Grid Corp. of India Ltd.	INR	157.740	568.382	0,53		USD	77.784	76.570	0,07	
			<b>900.108</b>	<b>0,85</b>	Guara Norte SARL, Reg. S 5.198% 15/06/2034					
<b>Summe Aktien</b>			<b>45.191.488</b>	<b>42,43</b>		USD	159.730	145.672	0,14	
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>73.570.011</b>	<b>69,07</b>	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027					
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>						USD	200.000	194.140	0,18	
<b>Anleihen</b>					MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031					
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>						USD	184.129	153.143	0,14	
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	200.000	214.322	0,20	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.95% 05/03/2054					
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	200.000	199.330	0,19		USD	200.000	197.233	0,19	
			<b>413.652</b>	<b>0,39</b>	Vista Energy Argentina SAU, Reg. S 7.625% 10/12/2035					
						USD	57.000	56.786	0,05	
									<b>1.601.677</b>	<b>1,50</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>					
Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	200.000	203.599	0,19	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual					
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	200.000	199.852	0,19		USD	200.000	214.055	0,20	
			<b>403.451</b>	<b>0,38</b>	Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual					
						USD	200.000	203.788	0,19	
<b>Basiskonsumgüter</b>					Banco BTG Pactual SA, Reg. S 5.75% 22/01/2030					
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6.4% 15/01/2034	USD	200.000	208.644	0,21		USD	200.000	193.360	0,18	
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	50.000	47.525	0,04	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual					
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	200.000	207.690	0,19		USD	200.000	209.436	0,20	
			<b>463.859</b>	<b>0,44</b>	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual					
						USD	200.000	195.254	0,18	
<b>Energie</b>					Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual					
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	236.198	233.200	0,22		USD	200.000	205.655	0,19	
Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual	USD	350.000	346.504	0,32	Banco do Brasil SA, Reg. S 8.748% Perpetual					
Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	100.000	106.234	0,10		USD	400.000	401.047	0,38	
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	39.000	33.347	0,03	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034					
						USD	150.000	159.812	0,15	
					Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual					
						USD	200.000	199.787	0,19	
					Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 7.525% 01/10/2028					
						USD	200.000	208.803	0,20	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	200.000	206.765	0,19	<b>Immobilien</b>				
Colombia Government Bond 6.125% 18/01/2041	USD	265.000	217.122	0,20	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% Perpetual	USD	200.000	206.534	0,19
Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual	USD	200.000	205.765	0,19	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.375% 13/02/2034	USD	200.000	200.690	0,19
Mexico Government Bond 4.125% 21/01/2026	USD	300.000	297.679	0,28				<b>407.224</b>	<b>0,38</b>
US Treasury Bill 0% 13/02/2025	USD	420.000	417.917	0,39	<b>Versorger</b>				
US Treasury Bill 0% 13/03/2025	USD	500.000	495.937	0,48	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	200.000	204.268	0,19
US Treasury Bill 0% 27/03/2025	USD	130.000	128.731	0,12	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	189.633	166.075	0,16
Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.743% Perpetual	USD	200.000	206.440	0,19	Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7.875% 15/02/2039	USD	200.000	206.435	0,19
			<b>4.367.353</b>	<b>4,10</b>	Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	173.454	160.085	0,15
<b>Gesundheitswesen</b>								<b>736.863</b>	<b>0,69</b>
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 8.125% 15/09/2031	USD	200.000	223.741	0,21	<b>Summe Anleihen</b>			<b>10.183.420</b>	<b>9,56</b>
			<b>223.741</b>	<b>0,21</b>	<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Industrie</b>					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	287.887	286.195	0,27	Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	1.301.000	1.664.467	1,56
			<b>286.195</b>	<b>0,27</b>				<b>1.664.467</b>	<b>1,56</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 12/01/2031	USD	200.000	200.678	0,19	JD.com, Inc., 144A 0.25% 01/06/2029	USD	1.400.000	1.484.560	1,39
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8% 15/10/2034	USD	200.000	190.890	0,18	Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	1.300.000	1.499.875	1,41
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	200.000	200.913	0,19	Trip.com Group Ltd., 144A 0.75% 15/06/2029	USD	1.679.000	2.057.824	1,94
Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual	USD	200.000	206.709	0,19				<b>5.042.259</b>	<b>4,74</b>
CSN Resources SA, Reg. S 8.875% 05/12/2030	USD	200.000	199.166	0,19	<b>Finanzen</b>				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	200.000	213.045	0,20	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	1.100.000	1.329.289	1,25
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9% 30/06/2031	USD	69.407	68.004	0,06				<b>1.329.289</b>	<b>1,25</b>
			<b>1.279.405</b>	<b>1,20</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
					Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	2.200.000	2.354.869	2,21
								<b>2.354.869</b>	<b>2,21</b>
					<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>10.390.884</b>	<b>9,76</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>20.574.304</b>	<b>19,32</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>					<b>Investmentfonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>					VanEck Gold Miners Fund USD A				
Schroder ISF China A - Class I Accumulation USD	USD	12.482	1.660.208	1,56		GBP	25.425	964.810	0,91
Schroder ISF Emerging Europe - Class I Accumulation EUR	EUR	37.170	1.333.678	1,25				<b>964.810</b>	<b>0,91</b>
Schroder ISF Frontier Markets Equity - Class I Accumulation USD	USD	13.453	4.434.714	4,16				<b>964.810</b>	<b>0,91</b>
			<b>7.428.600</b>	<b>6,97</b>	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>				
			<b>7.428.600</b>	<b>6,97</b>	<b>Summe zugelasener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
					<b>102.537.725</b>				
					<b>9.691.604</b>				
					<b>(5.715.263)</b>				
					<b>106.514.066</b>				
					<b>7,88</b>				
					<b>96,27</b>				
					<b>9,10</b>				
					<b>(5,37)</b>				
					<b>100,00</b>				
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
					<b>7.428.600</b>				
					<b>6,97</b>				

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	5.627.135	KRW	7.823.743.000	22.01.2025	HSBC	317.857	0,30
USD	4.776.722	TWD	154.344.000	22.01.2025	Standard Chartered	77.279	0,07
THB	48.785.000	USD	1.415.071	23.01.2025	UBS	17.346	0,02
USD	7.803.129	CNH	56.395.000	23.01.2025	BNP Paribas	116.248	0,11
USD	0	CNY	0	23.01.2025	BNP Paribas	-	-
USD	3.135.992	EUR	2.960.000	23.01.2025	J.P. Morgan	57.294	0,05
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>586.024</b>	<b>0,55</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	92.411	AUD	148.170	31.01.2025	HSBC	535	-
USD	61.279	EUR	58.843	31.01.2025	HSBC	55	-
USD	6.979	PLN	28.729	31.01.2025	HSBC	5	-
USD	22.048	SGD	29.993	31.01.2025	HSBC	24	-
USD	21.450	ZAR	397.011	31.01.2025	HSBC	485	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.104</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>587.128</b>	<b>0,55</b>
CLP	5.287.557.000	USD	5.416.802	22.01.2025	UBS	(103.468)	(0,10)
MYR	9.920.000	USD	2.222.969	22.01.2025	Goldman Sachs	(3.619)	-
EUR	1.551.000	USD	1.629.746	23.01.2025	Barclays	(16.550)	(0,02)
SGD	22.000	USD	16.469	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(319)	-
ZAR	40.103.000	USD	2.197.834	23.01.2025	Barclays	(78.389)	(0,07)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(202.345)</b>	<b>(0,19)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	3.370.043	USD	2.103.402	31.01.2025	HSBC	(13.727)	(0,01)
EUR	11.255.740	USD	11.736.359	31.01.2025	HSBC	(25.408)	(0,03)
PLN	1.196.198	USD	291.771	31.01.2025	HSBC	(1.402)	-
SGD	1.751.620	USD	1.291.121	31.01.2025	HSBC	(4.857)	(0,01)
USD	289.071	EUR	278.564	31.01.2025	HSBC	(759)	-
ZAR	19.436.354	USD	1.061.789	31.01.2025	HSBC	(35.391)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(81.544)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(283.889)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>303.239</b>	<b>0,28</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits- datum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
FTSE China A50 Index	24.01.2025	279	USD	3.756.735	19.450	0,02
Korea 3 Year Bond	18.03.2025	(128)	KRW	(9.272.969)	37.632	0,04
NIFTY 50 Index	30.01.2025	(81)	USD	(3.850.659)	28.755	0,03
SPI 200 Index	20.03.2025	(24)	AUD	(3.031.300)	50.224	0,04
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>136.061</b>	<b>0,13</b>
FTSE Taiwan Index	21.01.2025	26	USD	1.990.560	(2.990)	-
Hang Seng TECH Index	27.01.2025	52	HKD	1.499.871	(1.674)	-
Korea 10 Year Bond	18.03.2025	109	KRW	8.656.917	(185.103)	(0,18)
MSCI Poland Index	21.03.2025	50	USD	1.018.500	(77.015)	(0,08)
MSCI Saudi Arabia Index	21.03.2025	125	USD	2.229.375	(36.125)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(302.907)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(166.846)</b>	<b>(0,16)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Anleihen</b>					888 Acquisitions Ltd., Reg. S				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					7.558% 15/07/2027				
Altice Financing SA, Reg. S	EUR	458.000	454.680	0,07	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S	EUR	414.000	443.894	0,07
Altice Financing SA, Reg. S	EUR	207.000	158.161	0,02	Azelis Finance NV, Reg. S	EUR	144.000	148.889	0,02
British Telecommunications plc, Reg. S	EUR	471.000	465.254	0,07	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S	EUR	323.000	325.705	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV	EUR	900.000	1.177.595	0,19	Cirsa Finance International SARL, Reg. S	EUR	230.000	243.144	0,04
Eutelsat SA, Reg. S	EUR	100.000	74.781	0,01	Forvia SE, Reg. S	EUR	292.000	288.825	0,04
Eutelsat SA, Reg. S	EUR	505.000	477.983	0,07	Forvia SE, Reg. S	EUR	797.000	768.697	0,11
Koninklijke KPN NV, Reg. S	EUR	727.000	774.164	0,12	Forvia SE, Reg. S	EUR	501.000	500.806	0,07
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S	EUR	655.000	656.228	0,10	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S	EUR	319.551	337.765	0,05
Matterhorn Telecom SA, Reg. S	EUR	687.000	687.966	0,10	Lottomatica Group SpA, Reg. S	EUR	302.000	307.285	0,05
Netflix, Inc., Reg. S	EUR	400.000	412.160	0,06	Lottomatica Group SpA, Reg. S	EUR	647.000	656.622	0,10
Optics Bidco SpA, Reg. S	EUR	494.000	559.330	0,08	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S	EUR	400.000	410.302	0,06
SoftBank Group Corp., Reg. S	EUR	285.000	296.097	0,04	Motion Finco SARL, Reg. S	EUR	471.000	480.502	0,07
SoftBank Group Corp., Reg. S	EUR	692.000	687.742	0,10	Multiversity SpA, Reg. S	EUR	163.000	164.218	0,02
TDF Infrastructure SASU, Reg. S	EUR	400.000	398.804	0,06	Pachelbel Bidco SpA, Reg. S	EUR	543.000	582.806	0,09
Telecom Italia SpA, Reg. S	EUR	707.000	800.799	0,12	Pachelbel Bidco SpA, Reg. S	EUR	528.000	533.833	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S	EUR	300.000	301.887	0,04	Pinnacle Bidco plc, Reg. S	EUR	445.000	472.854	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S	EUR	1.000.000	1.103.475	0,16	Prosus NV, Reg. S	EUR	613.000	537.250	0,08
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S	EUR	306.000	312.320	0,05	RCI Banque SA, Reg. S	EUR	1.300.000	1.369.981	0,20
Zegona Finance plc, Reg. S	EUR	381.000	406.452	0,06	RCI Banque SA, Reg. S	EUR	300.000	304.476	0,05
			<b>10.205.878</b>	<b>1,52</b>	RCI Banque SA, Reg. S	EUR	500.000	498.756	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034	EUR	300.000	306.988	0,05	Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034	EUR	500.000	512.635	0,08
Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	400.000	418.411	0,06	OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036	EUR	200.000	200.133	0,03
Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	1.455.000	1.495.878	0,23	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	500.000	500.678	0,07
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029	EUR	343.000	355.348	0,05	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	934.000	1.031.680	0,15
Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	400.000	400.123	0,06	Viridien, Reg. S 7.75% 01/04/2027	EUR	196.000	195.932	0,03
ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026	EUR	500.000	510.011	0,08	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	800.000	776.773	0,12
			<b>13.137.044</b>	<b>1,96</b>	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	1.900.000	1.654.916	0,24
<b>Basiskonsumgüter</b>								<b>7.390.794</b>	<b>1,10</b>
Anheuser-Busch InBev SA, Reg. S 3.7% 02/04/2040	EUR	500.000	503.779	0,08	<b>Finanzen</b>				
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	1.500.000	1.556.858	0,23	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1.502.000	1.621.024	0,24
Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	300.000	303.929	0,05	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	402.000	398.735	0,06
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	776.000	811.410	0,12	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	1.100.000	1.180.054	0,18
Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029	EUR	458.000	463.601	0,07	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	505.000	523.974	0,08
Mondelez International Holdings Netherlands BV, Reg. S 0.375% 22/09/2029	EUR	1.197.000	1.059.837	0,16	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	211.000	229.156	0,03
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.5% 17/01/2030	EUR	900.000	933.395	0,14	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	452.000	461.096	0,07
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.25% 23/01/2037	EUR	700.000	694.101	0,10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031	EUR	1.500.000	1.591.028	0,24
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	1.600.000	1.653.971	0,24	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	1.500.000	1.585.976	0,24
Sammontana Italia SpA, Reg. S 6.973% 15/10/2031	EUR	248.000	249.798	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	800.000	799.614	0,12
			<b>8.230.679</b>	<b>1,23</b>	Banco Santander SA 3.5% 09/01/2028	EUR	100.000	101.342	0,02
<b>Energie</b>					Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027	EUR	1.400.000	1.360.567	0,20
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	659.000	726.601	0,11	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	884.000	902.288	0,13
BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	1.500.000	1.581.349	0,24	Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027	EUR	1.650.000	1.625.714	0,24
Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033	EUR	200.000	210.097	0,03	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029	EUR	600.000	624.795	0,09
					Barclays plc, Reg. S 4.506% 31/01/2033	EUR	200.000	211.865	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	900.000	996.765	0,15	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	1.200.000	1.292.148	0,19
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	1.600.000	1.657.614	0,24	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	900.000	893.749	0,13
BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	1.400.000	1.340.626	0,20	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	500.000	517.932	0,08
BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	300.000	314.191	0,05	ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	1.000.000	1.119.630	0,17
BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	210.000	211.395	0,03	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	1.500.000	1.601.345	0,24
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	EUR	800.000	798.321	0,12	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	1.248.000	1.252.173	0,19
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	886.756	906.583	0,14	La Banque Postale SA, Reg. S 3.5% 01/04/2031	EUR	600.000	596.120	0,09
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025	EUR	800.000	799.938	0,12	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	910.000	883.150	0,13
CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	1.600.000	1.637.302	0,24	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	1.500.000	1.566.032	0,23
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	900.000	919.005	0,14	Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035	EUR	312.000	317.694	0,05
CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054	EUR	1.200.000	1.256.980	0,19	Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.747% 23/01/2030	EUR	1.500.000	1.607.644	0,24
Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	1.500.000	1.577.103	0,24	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1.550.000	1.625.005	0,24
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	1.800.000	1.716.377	0,25	Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 4.416% 20/05/2033	EUR	300.000	318.659	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	700.000	645.678	0,10	Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029	EUR	1.500.000	1.364.910	0,20
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	1.200.000	1.057.453	0,16	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	1.300.000	1.366.237	0,20
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	668.000	447.104	0,07	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	300.000	256.147	0,04
Generali, Reg. S 3.212% 15/01/2029	EUR	1.500.000	1.522.604	0,23	Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	800.000	696.983	0,10
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 15/01/2025	EUR	14.362.000	14.352.502	2,13	National Bank of Greece SA, Reg. S 8% 03/01/2034	EUR	334.000	384.667	0,06
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 19/02/2025	EUR	33.610.000	33.501.830	4,98	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	1.550.000	1.628.814	0,24
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 19/03/2025	EUR	35.500.000	35.323.449	5,25	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	600.000	646.915	0,10
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	1.400.000	1.588.858	0,24	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	700.000	752.065	0,11
HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028	EUR	300.000	310.801	0,05	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	304.000	311.755	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	300.000	305.412	0,05	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	200.000	200.533	0,03
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	329.000	352.848	0,05	Wells Fargo & Co., Reg. S 3.9% 22/07/2032	EUR	1.600.000	1.645.011	0,24
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	303.000	334.825	0,05	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	400.000	408.492	0,06
Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	242.000	270.515	0,04				<b>152.831.036</b>	<b>22,76</b>
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	200.000	216.725	0,03	<b>Gesundheitswesen</b>				
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	520.000	519.649	0,08	American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	600.000	611.298	0,09
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	1.600.000	1.639.628	0,23	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	400.000	400.529	0,06
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	100.000	111.841	0,02	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	300.000	283.308	0,04
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	1.500.000	1.613.169	0,24	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	100.000	103.783	0,02
Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2031	EUR	500.000	511.539	0,08	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	665.000	619.295	0,09
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	1.325.000	1.510.276	0,23	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	110.000	104.651	0,02
Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	100.000	107.048	0,02	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	718.000	708.576	0,11
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	1.100.000	1.084.923	0,16	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	1.079.000	1.063.220	0,16
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	1.500.000	1.578.242	0,24	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	391.000	384.953	0,06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1.875% 30/03/2027	EUR	1.200.000	1.166.476	0,17	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	100.000	105.375	0,02
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	100.000	97.689	0,01	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	700.000	758.252	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	200.000	186.644	0,03	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5.125% 05/10/2030	EUR	700.000	767.906	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	400.000	446.951	0,07	Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	378.000	396.768	0,06
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.625% 25/05/2027	EUR	1.400.000	1.423.119	0,21	Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	573.000	601.449	0,09
					Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1.286.000	1.292.213	0,19
					Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	428.000	433.573	0,06
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	718.067	740.891	0,11
					Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	716.000	739.917	0,11
					Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	392.000	382.414	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
RAY Financing LLC, Reg. S 6.929% 15/07/2031	EUR	138.000	139.035	0,02	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	194.000	141.281	0,02
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	911.000	918.107	0,14	Kapla Holding SAS, Reg. S 6.386% 31/07/2030	EUR	294.000	295.605	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	352.000	428.741	0,06	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	535.000	537.317	0,08
			<b>11.984.254</b>	<b>1,79</b>	Societe Nationale SNCF SACA, Reg. S 1% 19/01/2061	EUR	100.000	40.247	0,01
<b>Industrie</b>					Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	735.000	733.622	0,11
Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual	EUR	300.000	307.712	0,05				<b>15.382.718</b>	<b>2,29</b>
Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	1.700.000	1.683.289	0,24	<b>Informationstechnologie</b>				
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	1.246.000	1.259.904	0,19	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	361.000	367.769	0,05
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	700.000	735.210	0,11	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	431.000	426.199	0,06
Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	466.000	493.870	0,07	Apple, Inc. 1.625% 10/11/2026	EUR	1.200.000	1.181.353	0,19
APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	277.000	281.013	0,04	Asmodee Group AB, Reg. S 6.622% 15/12/2029	EUR	128.000	130.052	0,02
Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	1.500.000	1.521.318	0,23	IPD 3 BV, Reg. S 6.261% 15/06/2031	EUR	607.000	609.527	0,09
Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	1.100.000	1.125.445	0,17	TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031	EUR	609.000	613.316	0,09
Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	500.000	527.391	0,08	United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	854.000	871.987	0,13
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	316.000	311.078	0,05				<b>4.200.203</b>	<b>0,63</b>
Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030	EUR	354.000	371.362	0,06	<b>Grundstoffe</b>				
Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	300.000	324.926	0,05	Anglo American Capital plc, Reg. S 4.125% 15/03/2032	EUR	800.000	827.311	0,12
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1.000.000	1.171.119	0,17	BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	1.500.000	1.616.508	0,25
Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.5% 18/01/2029	EUR	1.600.000	1.634.774	0,24	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	929.000	904.614	0,13
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035	EUR	1.340.000	1.429.844	0,21	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	673.000	673.151	0,10
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.125% 03/09/2032	EUR	200.000	205.661	0,03	Fiber Bidco SpA, Reg. S 6.683% 15/01/2030	EUR	548.000	553.294	0,08
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 6.929% 15/04/2029	EUR	249.000	250.730	0,04	Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029	EUR	172.000	173.487	0,03
					INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030	EUR	225.000	233.925	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	111.000	108.597	0,02	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	600.000	568.927	0,08
Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8.75% 01/05/2028	EUR	440.000	457.234	0,07	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	200.000	186.853	0,03
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	200.000	208.529	0,03	Eurogrid GmbH, Reg. S 1.5% 18/04/2028	EUR	600.000	575.249	0,09
			<b>5.756.650</b>	<b>0,86</b>	FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 18/03/2031	EUR	1.300.000	1.343.175	0,20
<b>Immobilien</b>					FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034	EUR	300.000	308.403	0,05
Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028	EUR	764.800	790.970	0,12	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.700.000	1.597.862	0,23
Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	230.000	223.675	0,03	Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	1.000.000	1.005.208	0,15
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	418.000	399.351	0,06	TenneT Holding BV, Reg. S 4.5% 28/10/2034	EUR	1.350.000	1.467.292	0,22
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	339.000	360.387	0,05	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	100.000	112.264	0,02
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	102.000	102.717	0,02	Veolia Environnement SA, Reg. S 1.25% 02/04/2027	EUR	1.100.000	1.063.230	0,16
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	504.000	491.240	0,07	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1.000.000	948.319	0,14
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	540.000	489.815	0,07	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.000.000	981.609	0,15
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	354.000	325.116	0,05				<b>15.277.220</b>	<b>2,28</b>
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	421.000	409.798	0,06	<b>Summe Anleihen</b>			<b>249.517.376</b>	<b>37,18</b>
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029	EUR	400.000	403.466	0,06	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>249.517.376</b>	<b>37,18</b>
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.125% 11/12/2030	EUR	200.000	207.440	0,03	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 1.875% 15/01/2031	EUR	1.000.000	916.925	0,14	<b>Anleihen</b>				
			<b>5.120.900</b>	<b>0,76</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Versorger</b>					A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1.093.741	912.526	0,14
A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	1.600.000	1.715.107	0,25				<b>912.526</b>	<b>0,14</b>
E.ON SE, Reg. S 3.875% 05/09/2038	EUR	600.000	609.053	0,09	<b>Summe Anleihen</b>			<b>912.526</b>	<b>0,14</b>
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	1.200.000	1.263.384	0,19	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>912.526</b>	<b>0,14</b>
Electricite de France SA, Reg. S 4.25% 25/01/2032	EUR	900.000	945.124	0,14					
Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	900.000	586.161	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>					<b>Investmentfonds</b>				
<b>Investmentfonds</b>					iShares Physical Gold ETC				
Schroder Private Equity Fund of Funds IV plc	EUR	161.584	844.396	0,13		USD	433.103	21.138.385	3,15
			<b>844.396</b>	<b>0,13</b>				<b>21.138.385</b>	<b>3,15</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – AIF</b>					<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>				
			<b>844.396</b>	<b>0,13</b>				<b>21.138.385</b>	<b>3,15</b>
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Investmentfonds</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	10.932	23.420.507	3,49	<b>Barmittel</b>				
Schroder ISF China A All Cap - Class I Accumulation USD	USD	63.669	4.338.323	0,65	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Schroder ISF Cross Asset Momentum - Class I Accumulation USD	USD	156.331	12.870.479	1,92	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha - Class I Accumulation USD	USD	86.531	12.095.610	1,80				<b>655.436.494</b>	<b>97,67</b>
Schroder ISF Emerging Markets ex China - Class I USD Acc	USD	68.318	6.278.096	0,94	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Class I Accumulation USD	USD	333.839	33.303.467	4,96				<b>18.968.433</b>	<b>2,83</b>
Schroder ISF Global Disruption - Class I Accumulation USD	USD	38.394	9.664.284	1,44				<b>(3.302.441)</b>	<b>(0,50)</b>
Schroder ISF Global Equity - Class I Accumulation USD	USD	1.698.077	114.233.500	17,01				<b>671.102.486</b>	<b>100,00</b>
Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	58.215	9.064.840	1,35					
Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Accumulation USD	USD	66.540	26.415.764	3,94					
Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD	USD	1.492.571	103.531.651	15,43					
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income - Class I Accumulation EUR	EUR	239.062	27.807.290	4,14					
			<b>383.023.811</b>	<b>57,07</b>					
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>									
			<b>383.023.811</b>	<b>57,07</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	13.263.737	AUD	21.589.000	23.01.2025	Bank of America	393.222	0,06
EUR	3.000.170	AUD	4.876.000	23.01.2025	BNP Paribas	93.291	0,01
EUR	5.915.026	CAD	8.744.000	23.01.2025	Goldman Sachs	74.117	0,01
EUR	20.213.165	CHF	18.752.000	23.01.2025	Barclays	250.889	0,04
EUR	4.876.265	CHF	4.542.000	23.01.2025	Citibank	41.119	0,01
EUR	2.490.096	DKK	18.561.000	23.01.2025	Lloyds Bank	724	-
EUR	1.591.896	NOK	18.570.707	23.01.2025	BNP Paribas	16.859	-
USD	10.980.000	CNH	79.223.994	23.01.2025	Standard Chartered	174.437	0,03
USD	2.940.000	EUR	2.795.034	23.01.2025	Citibank	31.616	-
USD	152.940.661	EUR	144.449.083	23.01.2025	J.P. Morgan	2.595.051	0,39
USD	11.800.000	EUR	11.134.313	23.01.2025	State Street	210.746	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.882.071</b>	<b>0,58</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	55.474	EUR	59.080	31.01.2025	HSBC	11	-
EUR	156.978	CHF	146.158	31.01.2025	HSBC	1.290	-
EUR	1.971.879	GBP	1.636.779	31.01.2025	HSBC	1.514	-
EUR	91.899	PLN	392.833	31.01.2025	HSBC	248	-
EUR	2.771.633	USD	2.876.728	31.01.2025	HSBC	6.725	-
GBP	252.752	EUR	304.043	31.01.2025	HSBC	222	-
USD	305.933.291	EUR	293.418.987	31.01.2025	HSBC	622.545	0,09
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>632.555</b>	<b>0,09</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.514.626</b>	<b>0,67</b>
AUD	21.589.000	EUR	13.283.568	23.01.2025	BNP Paribas	(413.054)	(0,06)
CHF	18.752.000	EUR	20.208.464	23.01.2025	Deutsche Bank	(246.189)	(0,04)
EUR	11.051.659	GBP	9.232.302	23.01.2025	Barclays	(66.681)	(0,01)
EUR	6.056.389	HKD	49.987.000	23.01.2025	Standard Chartered	(133.078)	(0,02)
EUR	12.924.347	JPY	2.116.161.850	23.01.2025	Barclays	(64.322)	(0,01)
EUR	536.158	SEK	6.202.000	23.01.2025	Citibank	(5.953)	-
EUR	1.051.859	SGD	1.491.000	23.01.2025	Standard Chartered	(443)	-
EUR	2.785.646	USD	2.950.000	23.01.2025	Bank of America	(50.618)	(0,01)
EUR	3.062.733	USD	3.244.000	23.01.2025	HSBC	(56.197)	(0,01)
EUR	296.870.587	USD	314.521.503	23.01.2025	J.P. Morgan	(5.524.748)	(0,82)
EUR	3.469.027	USD	3.649.000	23.01.2025	Standard Chartered	(39.288)	(0,01)
USD	4.443.000	EUR	4.273.993	23.01.2025	BNP Paribas	(2.290)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.602.861)</b>	<b>(0,99)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	5.772.699	EUR	6.206.210	31.01.2025	HSBC	(57.131)	(0,01)
EUR	2.062.855	GBP	1.716.799	31.01.2025	HSBC	(3.839)	-
EUR	3.810.385	USD	3.968.640	31.01.2025	HSBC	(3.992)	-
GBP	162.131.662	EUR	196.813.532	31.01.2025	HSBC	(1.638.315)	(0,24)
PLN	19.231.218	EUR	4.497.517	31.01.2025	HSBC	(10.729)	-
USD	307.044	EUR	295.251	31.01.2025	HSBC	(142)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.714.148)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.317.009)</b>	<b>(1,24)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.802.383)</b>	<b>(0,57)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Diversified Growth

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2025	13	EUR	1.532.180	(17.938)	-
Euro-Bund	06.03.2025	252	EUR	33.626.880	(894.600)	(0,13)
S&P 500 Emini Index	21.03.2025	164	USD	47.128.795	(1.310.264)	(0,20)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	496	USD	53.274.958	(1.108.456)	(0,17)
XAF Financial Select Sector Emini Index	21.03.2025	101	USD	14.629.450	(346.831)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(3.678.089)</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(3.678.089)</b>	<b>(0,55)</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
59	S&P 500 Index, Put, 6,000.000, 21/02/2025	USD	UBS	776.353	0,12
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>776.353</b>	<b>0,12</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(59)	S&P 500 Index, Put, 5,500.000, 21/02/2025	USD	4.393.903	UBS	(156.122)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b>					<b>(156.122)</b>	<b>(0,02)</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
25.224.439	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. MAIN.41-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(531.006)	(0,08)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(531.006)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(531.006)</b>	<b>(0,08)</b>

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
44.200.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,418 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	30.10.2029	73.558	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>73.558</b>	<b>0,01</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>73.558</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Managed Growth

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Finanzen</b>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053	EUR	208.053	182.203	2,35	Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	2.081	336.696	4,34
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054	EUR	41.423	37.622	0,49	Schroder ISF Global Recovery - Class I Accumulation USD	USD	2.026	453.789	5,86
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053	EUR	26.000	28.830	0,37	Schroder ISF Global Sustainable Growth - Class I Accumulation USD	USD	2.213	293.776	3,79
UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	248.018	87.435	1,13	Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD	USD	20.672	1.490.214	19,23
US Treasury 3.5% 15/02/2033	USD	292.200	272.648	3,52				<b>4.792.632</b>	<b>61,83</b>
US Treasury 3.625% 15/05/2053	USD	677.800	555.054	7,16				<b>4.792.632</b>	<b>61,83</b>
			<b>1.163.792</b>	<b>15,02</b>	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
			<b>1.163.792</b>	<b>15,02</b>				<b>4.792.632</b>	<b>61,83</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Investmentfonds</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>iShares Core S&amp;P 500 Fund</b>				
<b>Finanzen</b>					USD				
US Treasury Bill 0% 13/03/2025	USD	120.000	119.025	1,54			2.358	1.482.663	19,13
			<b>119.025</b>	<b>1,54</b>				<b>1.482.663</b>	<b>19,13</b>
			<b>119.025</b>	<b>1,54</b>	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>					<b>Barmittel</b>				
<b>Investmentfonds</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Schroder ISF Asian Opportunities - Class I Accumulation EUR	USD	5.761	208.847	2,69				<b>32.241</b>	<b>0,42</b>
Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Accumulation USD	USD	14.703	244.131	3,15	<b>Summe Nettovermögen</b>				
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities - Class I Accumulation USD	USD	7.386	207.399	2,68				<b>7.750.039</b>	<b>100,00</b>
Schroder ISF Global Energy - Class I Accumulation USD	USD	2.447	61.604	0,79					
Schroder ISF Global Equity - Class I Accumulation USD	USD	21.401	1.496.176	19,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Managed Growth

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	58.202	CAD	82.000	23.01.2025	ANZ	1.230	0,02
USD	1.796	CNH	13.000	23.01.2025	BNP Paribas	24	-
USD	4.555	DKK	32.000	23.01.2025	J.P. Morgan	91	-
USD	474.501	EUR	447.153	23.01.2025	Barclays	9.417	0,12
USD	284.028	GBP	222.000	23.01.2025	HSBC	5.955	0,08
USD	80.724	JPY	12.123.000	23.01.2025	J.P. Morgan	3.331	0,04
USD	20.126	NOK	223.000	23.01.2025	HSBC	454	0,01
USD	92.125	SGD	123.000	23.01.2025	Deutsche Bank	1.834	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>22.336</b>	<b>0,29</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	939	ZAR	17.320	31.01.2025	HSBC	25	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>25</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>22.361</b>	<b>0,29</b>
AUD	73.000	USD	47.218	23.01.2025	UBS	(1.953)	(0,03)
CHF	20.000	USD	22.940	23.01.2025	HSBC	(795)	(0,01)
SEK	267.000	USD	24.585	23.01.2025	Standard Chartered	(311)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.059)</b>	<b>(0,04)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
ZAR	829.043	USD	45.296	31.01.2025	HSBC	(1.516)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.516)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.575)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>17.786</b>	<b>0,23</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Deutsche Telekom International Finance BV 7.5% 24/01/2033	EUR	200.000	261.688	0,05	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.625% 13/01/2031	EUR	300.000	318.206	0,06
Netflix, Inc. 4.625% 15/05/2029	EUR	300.000	321.380	0,05	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	300.000	317.195	0,06
Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026	EUR	300.000	288.757	0,05	Banco Santander SA, Reg. S 0.5% 24/03/2027	EUR	300.000	291.550	0,05
			<b>871.825</b>	<b>0,15</b>	Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	6.200.000	6.153.500	1,07
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
BMW Finance NV, Reg. S 3.25% 22/11/2026	EUR	100.000	100.947	0,02	Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027	EUR	100.000	98.528	0,02
Kering SA, Reg. S 3.375% 27/02/2033	EUR	300.000	295.359	0,05	Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028	EUR	200.000	194.535	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.375% 05/02/2030	EUR	300.000	307.734	0,05	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 13/03/2029	EUR	200.000	208.265	0,04
McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035	EUR	300.000	313.643	0,05	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	200.000	200.077	0,03
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	300.000	316.149	0,07	Barclays plc, Reg. S 5.262% 29/01/2034	EUR	100.000	110.752	0,02
Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	300.000	308.429	0,05	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	300.000	310.803	0,05
			<b>1.642.261</b>	<b>0,29</b>	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	200.000	191.518	0,03
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	300.000	311.371	0,06	BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	100.000	104.730	0,02
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	300.000	310.120	0,05	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2025	BRL	4.552.100	6.876.476	1,20
			<b>621.491</b>	<b>0,11</b>	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025	EUR	150.000	149.988	0,03
<b>Energie</b>									
BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	300.000	316.270	0,06	CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	200.000	204.663	0,04
Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033	EUR	100.000	105.048	0,02	CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	100.000	109.799	0,02
OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036	EUR	200.000	200.133	0,03	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	300.000	306.335	0,05
Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	100.000	100.136	0,02	CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054	EUR	300.000	314.245	0,05
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	400.000	348.403	0,06	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	300.000	286.063	0,05
			<b>1.069.990</b>	<b>0,19</b>	Corp. Andina de Fomento, Reg. S 8.5% 08/03/2028	MXN	142.000.000	6.227.554	1,08
<b>Finanzen</b>									
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	296.000	319.456	0,06	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.125% 04/04/2030	EUR	100.000	102.488	0,02
Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	200.000	214.555	0,04	Deutsche Bank AG, Reg. S 1.75% 19/11/2030	EUR	200.000	184.479	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	4.600.000	4.380.638	0,76	La Banque Postale SA, Reg. S 3.5% 01/04/2031	EUR	300.000	298.060	0,05
Erste Group Bank AG, Reg. S 3.25% 27/08/2032	EUR	300.000	301.061	0,05	LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0.25% 23/02/2026	EUR	200.000	194.099	0,03
European Investment Bank, Reg. S 2.75% 25/08/2026	PLN	50.971.000	11.439.536	1,99	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	291.000	303.810	0,05
European Union, Reg. S 0.4% 04/02/2037	EUR	7.230.824	5.393.652	0,94	Macquarie Group Ltd., Reg. S 4.747% 23/01/2030	EUR	300.000	321.529	0,06
European Union, Reg. S 0.1% 04/10/2040	EUR	7.532.000	4.752.240	0,83	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	300.000	314.517	0,05
Generali, Reg. S 3.212% 15/01/2029	EUR	250.000	253.767	0,04	Mexico Cetes 0% 20/03/2025	MXN	3.330.000.000	15.148.321	2,64
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 19/02/2025	EUR	3.952.941	3.940.219	0,69	Mexico Government Bond 1.625% 08/04/2026	EUR	4.158.000	4.079.497	0,71
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	300.000	340.470	0,06	Mizuho Financial Group, Inc., Reg. S 0.47% 06/09/2029	EUR	100.000	90.994	0,02
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	300.000	300.370	0,05	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	300.000	315.285	0,05
Hungary Government Bond 5.5% 24/06/2025	HUF	2.231.230.000	5.425.845	0,94	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	300.000	261.369	0,05
Indonesia Government Bond 1.75% 24/04/2025	EUR	4.086.000	4.063.178	0,71	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	300.000	315.254	0,05
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	100.000	103.586	0,02	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	200.000	215.638	0,04
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	200.000	223.926	0,04	Nordea Bank Abp, Reg. S 3.5% Perpetual	EUR	4.292.000	4.275.562	0,74
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2025	EUR	14.172.000	14.144.254	2,46	Oman Government Bond, Reg. S 7.375% 28/10/2032	USD	5.317.000	5.641.121	0,98
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.5% 01/03/2030	EUR	4.643.000	4.796.906	0,83	Philippine Government Bond 0.25% 28/04/2025	EUR	4.168.000	4.120.589	0,72
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037	EUR	4.958.000	5.179.186	0,90	Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 27/09/2029	EUR	5.190.000	5.600.257	0,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	4.310.000	4.780.686	0,83	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	6.100.000	6.175.919	1,07
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	15.305.000	10.670.675	1,86	SNB Sukuk Ltd., Reg. S 5.129% 27/02/2029	USD	3.072.000	2.967.453	0,52
Italy Certificati di Credito del Tesoro, Reg. S 4.114% 15/04/2032	EUR	5.900.000	5.928.010	1,03	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	300.000	307.430	0,05
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	250.000	266.891	0,05	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	139.823.910	6.490.669	1,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	300.000	322.634	0,06	<b>Industrie</b>				
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 4.75% Perpetual	USD	2.600.000	2.262.632	0,39	Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	200.000	198.034	0,03
UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/10/2053	GBP	4.279.074	4.094.731	0,71	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	300.000	304.264	0,05
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	250.000	263.040	0,05	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	150.000	154.443	0,03
UniCredit SpA, Reg. S 5.375% Perpetual	EUR	4.046.000	4.059.109	0,71	Bouygues SA, Reg. S 4.625% 07/06/2032	EUR	100.000	108.309	0,02
US Treasury 4.875% 30/04/2026	USD	11.280.200	10.941.092	1,90	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	200.000	234.224	0,04
US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	18.142.800	15.724.446	2,74	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035	EUR	200.000	213.410	0,04
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	31.504.700	26.604.236	4,63	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2.875% 16/05/2027	EUR	300.000	297.863	0,05
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1.875% 30/03/2027	EUR	100.000	97.206	0,02	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 4.382% 12/08/2075	EUR	7.301.000	7.322.994	1,27
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	100.000	111.738	0,02	East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	100.000	109.389	0,02
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.75% 25/09/2031	EUR	100.000	105.698	0,02				<b>8.942.930</b>	<b>1,55</b>
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	300.000	300.799	0,05	<b>Grundstoffe</b>				
Wells Fargo & Co., Reg. S 1% 02/02/2027	EUR	6.226.000	5.989.636	1,04	BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	300.000	323.301	0,06
Wells Fargo & Co., Reg. S 3.9% 22/07/2032	EUR	250.000	257.033	0,04	Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0.5% 03/09/2030	EUR	300.000	258.231	0,04
			<b>239.052.259</b>	<b>41,59</b>				<b>581.532</b>	<b>0,10</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Immobilien</b>				
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	303.000	297.866	0,05	Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	300.000	311.297	0,05
Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	5.500.000	5.193.973	0,91				<b>311.297</b>	<b>0,05</b>
DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	303.000	294.383	0,05	<b>Versorger</b>				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	200.000	216.643	0,04	A2A SpA, Reg. S 4.5% 19/09/2030	EUR	100.000	107.194	0,02
Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026	EUR	300.000	294.503	0,05	American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	2.086.000	2.001.697	0,35
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2% 18/10/2051	EUR	100.000	69.895	0,01	EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.125% 04/04/2029	EUR	300.000	312.895	0,05
			<b>6.367.263</b>	<b>1,11</b>	Electricite de France SA, Reg. S 4.125% 17/06/2031	EUR	100.000	104.128	0,02
					Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	200.000	130.258	0,02
					EnBW Energie Baden-Wuerttem- berg AG, Reg. S 1.625% 05/08/2079	EUR	3.500.000	3.325.507	0,58

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Eurogrid GmbH, Reg. S 1.5% 18/04/2028	EUR	200.000	191.750	0,03	Cie Financiere Richemont SA	CHF	2.454	361.153	0,06
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 18/03/2031	EUR	100.000	103.321	0,02	Continental AG	EUR	614	40.076	0,01
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 4% 06/07/2032	EUR	200.000	208.451	0,04	Deckers Outdoor Corp.	USD	438	86.997	0,02
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	300.000	281.976	0,05	Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	889	24.606	-
Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	300.000	301.562	0,05	Dr. Ing hc F Porsche AG, Reg. S Preference, 144A	EUR	533	31.647	0,01
TenneT Holding BV, Reg. S 4.25% 28/04/2032	EUR	100.000	106.374	0,02	eBay, Inc.	USD	2.191	131.102	0,02
TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	200.000	224.529	0,04	Evolution AB, Reg. S	SEK	316	23.592	-
			<b>7.399.642</b>	<b>1,29</b>	Ferrari NV	EUR	1.133	469.717	0,08
<b>Summe Anleihen</b>			<b>266.860.490</b>	<b>46,43</b>	Flutter Entertainment plc	USD	1.463	364.270	0,06
<b>Aktien</b>					Hermes International SCA	EUR	114	264.708	0,05
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Industria de Diseno Textil SA	EUR	14.697	729.559	0,13
Alphabet, Inc. 'A'	USD	30.884	5.701.035	1,00	Kering SA	EUR	236	56.227	0,01
CTS Eventim AG & Co. KGaA	EUR	309	25.396	-	Kia Corp.	KRW	9.182	598.937	0,10
Deutsche Telekom AG	EUR	28.443	827.612	0,14	Lowe's Cos., Inc.	USD	1.068	254.842	0,04
Electronic Arts, Inc.	USD	2.204	311.310	0,05	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	829	526.830	0,09
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	6.505	589.374	0,10	MercadoLibre, Inc.	USD	448	744.457	0,13
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	671	84.834	0,01	Mercedes-Benz Group AG	EUR	5.895	316.044	0,05
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	4.938	2.818.749	0,50	Next plc	GBP	2.415	276.510	0,05
Netflix, Inc.	USD	2.113	1.836.012	0,33	NVR, Inc.	USD	34	268.092	0,05
Scout24 SE, Reg. S	EUR	351	29.926	0,01	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	529	601.497	0,10
Spotify Technology SA	USD	2.139	932.660	0,16	Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	717	26.475	-
Tencent Holdings Ltd.	HKD	12.800	660.592	0,11	Prosus NV	EUR	4.714	180.782	0,03
T-Mobile US, Inc.	USD	1.976	420.252	0,07	Puma SE	EUR	494	22.403	-
			<b>14.237.752</b>	<b>2,48</b>	SharkNinja, Inc.	USD	1.474	136.268	0,02
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Sony Group Corp.	JPY	32.700	666.581	0,12
adidas AG	EUR	2.414	577.185	0,10	Stellantis NV	EUR	6.905	87.347	0,02
Amazon.com, Inc.	USD	18.296	3.924.238	0,69	Tesla, Inc.	USD	3.448	1.406.131	0,24
Amer Sports, Inc.	USD	3.576	98.014	0,02	TJX Cos., Inc. (The)	USD	5.485	640.365	0,11
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	276	19.936	-	Volkswagen AG Preference	EUR	1.648	148.448	0,03
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	7.719	608.444	0,11	Zalando SE, Reg. S	EUR	1.237	40.175	0,01
Booking Holdings, Inc.	USD	307	1.478.116	0,26				<b>17.243.147</b>	<b>3,00</b>
Bridgestone Corp.	JPY	10.300	334.688	0,06	<b>Basiskonsumgüter</b>				
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	20.500	676.688	0,12	Anheuser-Busch InBev SA	EUR	3.127	150.878	0,03
					Beiersdorf AG	EUR	471	59.363	0,01
					Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	26	278.537	0,05
					Coca-Cola Co. (The)	USD	8.860	529.167	0,09
					Colgate-Palmolive Co.	USD	5.793	506.473	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Costco Wholesale Corp.	USD	304	270.693	0,05	Erste Group Bank AG	EUR	5.874	351.325	0,06
Danone SA	EUR	2.095	136.426	0,02	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	17.134	106.376	0,02
Diageo plc	GBP	10.900	333.422	0,06	Hannover Rueck SE	EUR	290	70.372	0,01
elf Beauty, Inc.	USD	343	42.085	0,01	HDFC Bank Ltd., ADR	USD	5.205	321.528	0,06
Haleon plc	GBP	72.592	330.257	0,06	HSBC Holdings plc	HKD	74.400	701.012	0,12
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	500	37.297	0,01	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	14.539	420.206	0,07
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	814	69.095	0,01	ING Groep NV	EUR	10.693	161.785	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	3.024	95.226	0,02	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	334.061	1.295.976	0,23
L'Oreal SA	EUR	791	270.403	0,05	JPMorgan Chase & Co.	USD	11.254	2.597.418	0,45
Mowi ASA	NOK	1.463	24.277	-	Lloyds Banking Group plc	GBP	793.401	523.934	0,09
Nestle SA	CHF	4.978	394.656	0,07	Mastercard, Inc. 'A'	USD	343	173.760	0,03
Pernod Ricard SA	EUR	663	72.267	0,01	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	87.100	981.141	0,17
Procter & Gamble Co. (The)	USD	5.992	962.912	0,16	Moody's Corp.	USD	1.352	617.497	0,11
Tesco plc	GBP	129.668	575.700	0,10	Morgan Stanley	USD	7.670	927.396	0,16
Unilever plc	GBP	19.131	1.048.865	0,17	MSCI, Inc. 'A'	USD	536	309.913	0,05
Walmart, Inc.	USD	10.221	891.917	0,16	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	1.078	526.926	0,09
			<b>7.079.916</b>	<b>1,23</b>	Nordea Bank Abp	EUR	11.485	120.867	0,02
<b>Energie</b>					NU Holdings Ltd. 'A'	USD	23.466	241.515	0,04
ConocoPhillips	USD	6.400	599.210	0,10	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	4.577	849.588	0,15
Coterra Energy, Inc.	USD	26.500	649.853	0,11	Standard Chartered plc	GBP	45.767	545.425	0,09
Devon Energy Corp.	USD	9.514	292.972	0,05	Talanx AG	EUR	302	24.926	-
Eni SpA	EUR	7.440	97.697	0,02	UniCredit SpA	EUR	5.312	205.953	0,04
Equinor ASA	NOK	15.473	349.355	0,06	Visa, Inc. 'A'	USD	6.700	2.030.886	0,35
Reliance Industries Ltd., GDR	USD	5.046	275.788	0,05	Westpac Banking Corp.	AUD	20.345	392.899	0,07
Shell plc	EUR	30.350	913.990	0,17				<b>22.036.539</b>	<b>3,83</b>
TotalEnergies SE	EUR	7.780	415.219	0,07					
			<b>3.594.084</b>	<b>0,63</b>	<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Finanzen</b>					AbbVie, Inc.	USD	1.400	237.351	0,04
Adyen NV, Reg. S	EUR	94	135.078	0,02	Bayer AG	EUR	7.972	152.092	0,03
Aflac, Inc.	USD	2.680	265.946	0,05	Boston Scientific Corp.	USD	9.821	849.731	0,15
Allianz SE	EUR	3.181	939.669	0,16	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	15.477	837.634	0,15
American Express Co.	USD	3.522	1.010.108	0,18	Carl Zeiss Meditec AG	EUR	188	8.590	-
AXA SA	EUR	5.987	205.474	0,04	Danaher Corp.	USD	1.368	302.848	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	18.700	176.752	0,03	Elevance Health, Inc.	USD	609	216.256	0,04
Banco Santander SA	EUR	50.275	224.453	0,04	Eli Lilly & Co.	USD	1.733	1.291.337	0,21
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.054.300	608.121	0,11	EssilorLuxottica SA	EUR	1.005	236.778	0,04
BlackRock, Inc.	USD	887	878.581	0,15	Fresenius Medical Care AG	EUR	1.104	48.534	0,01
BNP Paribas SA	EUR	3.491	206.737	0,04	Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	2.032	68.118	0,01
Chubb Ltd.	USD	2.582	684.958	0,12	GSK plc	GBP	33.646	546.137	0,10
Commerzbank AG	EUR	4.931	77.900	0,01					
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	44.710	1.383.665	0,24					
Deutsche Bank AG	EUR	9.124	152.705	0,03					
Deutsche Boerse AG	EUR	1.546	345.865	0,06					
DNB Bank ASA	NOK	12.500	241.903	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
HCA Healthcare, Inc.	USD	741	213.032	0,04	Hubbell, Inc. 'B'	USD	208	84.184	0,01
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	149	59.333	0,01	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.044	256.426	0,04
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	6.000	27.259	-	Knorr-Bremse AG	EUR	339	23.906	-
Intuitive Surgical, Inc.	USD	805	409.172	0,07	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	18.400	247.249	0,04
Merck & Co., Inc.	USD	4.087	388.348	0,07	MTU Aero Engines AG	EUR	259	83.871	0,01
Merck KGaA	EUR	622	86.617	0,02	nVent Electric plc	USD	1.194	78.876	0,01
Novartis AG	CHF	5.338	500.508	0,09	Parker-Hannifin Corp.	USD	1.506	925.110	0,16
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	10.878	898.849	0,16	Rational AG	EUR	24	19.873	-
Olympus Corp.	JPY	8.200	118.242	0,02	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	9.800	657.498	0,11
QIAGEN NV	EUR	1.189	51.385	0,01	RELX plc	GBP	19.307	844.624	0,15
Roche Holding AG	CHF	2.812	761.935	0,13	Rheinmetall AG	EUR	210	130.463	0,02
Sanofi SA	EUR	3.753	351.806	0,06	RTX Corp.	USD	2.308	255.641	0,04
Sartorius AG Preference	EUR	126	27.372	-	Safran SA	EUR	1.239	262.792	0,05
Siemens Healthineers AG, Reg. S	EUR	1.357	70.721	0,01	Schneider Electric SE	EUR	9.985	2.405.386	0,43
Smith & Nephew plc	GBP	5.176	61.859	0,01	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	4.700	36.216	0,01
Sonova Holding AG	CHF	168	53.026	0,01	Siemens AG	EUR	7.875	1.494.555	0,26
Stryker Corp.	USD	1.440	502.928	0,09	Siemens Energy AG	EUR	3.079	159.522	0,03
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.451	725.807	0,13	SMC Corp.	JPY	1.200	450.728	0,08
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.750	855.088	0,15	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	43.500	554.300	0,10
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	280	57.127	0,01	Uber Technologies, Inc.	USD	4.583	269.345	0,05
			<b>11.015.820</b>	<b>1,92</b>	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	2.052	545.154	0,09
<b>Industrie</b>					Vestas Wind Systems A/S	DKK	3.789	50.444	0,01
Airbus SE	EUR	4.704	728.085	0,13	Vinci SA	EUR	1.935	192.997	0,03
Brenntag SE	EUR	628	36.491	0,01	Volvo AB 'B'	SEK	10.750	253.647	0,04
Bunzl plc	GBP	5.872	233.311	0,04	Wolters Kluwer NV	EUR	813	130.405	0,02
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	5.445	375.304	0,07				<b>16.777.301</b>	<b>2,92</b>
Carrier Global Corp.	USD	7.465	491.766	0,09	<b>Informationstechnologie</b>				
Cie de Saint-Gobain SA	EUR	1.651	141.491	0,02	Adobe, Inc.	USD	1.691	727.344	0,13
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	24.780	866.527	0,15	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	3.007	356.237	0,06
Daimler Truck Holding AG	EUR	2.377	88.007	0,02	Amphenol Corp. 'A'	USD	5.503	369.296	0,06
Deere & Co.	USD	826	338.096	0,06	Apple, Inc.	USD	17.839	4.334.492	0,75
Deutsche Lufthansa AG	EUR	2.799	17.834	-	Arista Networks, Inc.	USD	9.393	1.012.457	0,18
Deutsche Post AG	EUR	8.245	281.232	0,05	ARM Holdings plc, ADR	USD	3.725	454.015	0,08
Emerson Electric Co.	USD	3.452	414.624	0,07	ASM International NV	EUR	84	46.939	0,01
GE Vernova, Inc.	USD	1.966	627.805	0,11	ASML Holding NV	EUR	2.902	1.969.587	0,34
GEA Group AG	EUR	766	36.755	0,01	Bechtle AG	EUR	383	11.948	-
General Electric Co.	USD	2.710	437.639	0,08	Broadcom, Inc.	USD	8.206	1.863.639	0,32
Hitachi Ltd.	JPY	23.700	560.137	0,10	Cadence Design Systems, Inc.	USD	2.486	725.048	0,13
Howmet Aerospace, Inc.	USD	6.478	688.985	0,12	Chroma ATE, Inc.	TWD	6.000	72.277	0,01
					Fair Isaac Corp.	USD	173	336.500	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
First Solar, Inc.	USD	2.241	384.910	0,07	<b>Immobilien</b>				
Fortinet, Inc.	USD	5.225	481.465	0,08	American Tower Corp., REIT	USD	545	95.609	0,02
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	15.900	319.002	0,06	Equinix, Inc., REIT	USD	343	309.680	0,04
Gartner, Inc.	USD	1.308	612.576	0,11	LEG Immobilien SE	EUR	424	34.922	0,01
Infineon Technologies AG	EUR	12.837	407.830	0,07	SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	1.125	220.617	0,04
Intuit, Inc.	USD	992	603.719	0,11	Vonovia SE	EUR	3.562	105.135	0,02
Keyence Corp.	JPY	1.400	548.673	0,10				<b>765.963</b>	<b>0,13</b>
Kokusai Electric Corp.	JPY	2.800	35.958	0,01	<b>Versorger</b>				
MediaTek, Inc.	TWD	1.000	41.662	0,01	E.ON SE	EUR	10.809	124.102	0,02
Microsoft Corp.	USD	13.882	5.693.639	0,98	Enel SpA	EUR	25.172	174.350	0,03
Motorola Solutions, Inc.	USD	1.418	633.703	0,11	Iberdrola SA	EUR	72.065	958.465	0,17
Nemetschek SE	EUR	270	25.412	-	NextEra Energy, Inc.	USD	14.670	1.015.962	0,17
Nokia OYJ	EUR	17.687	75.201	0,01	RWE AG	EUR	3.044	87.902	0,02
NVIDIA Corp.	USD	38.519	5.131.508	0,89				<b>2.360.781</b>	<b>0,41</b>
Oracle Corp.	USD	4.155	670.470	0,12	<b>Summe Aktien</b>			<b>136.362.774</b>	<b>23,73</b>
Salesforce, Inc.	USD	2.534	821.983	0,14	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>403.223.264</b>	<b>70,16</b>
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.035	70.035	0,01	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
SAP SE	EUR	15.288	3.661.433	0,64	<b>Anleihen</b>				
ServiceNow, Inc.	USD	624	643.571	0,11	<b>Finanzen</b>				
Shopify, Inc. 'A'	USD	3.548	366.225	0,06	UK Treasury Bill 0% 03/03/2025	GBP	14.337.431	17.147.604	2,98
Snowflake, Inc. 'A'	USD	390	58.453	0,01	US Treasury Bill 0% 30/01/2025	USD	30.516.100	29.266.825	5,09
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	108.000	3.421.207	0,60	US Treasury Bill 0% 06/02/2025	USD	36.649.100	35.119.819	6,12
Texas Instruments, Inc.	USD	4.475	808.513	0,14				<b>81.534.248</b>	<b>14,19</b>
Trimble, Inc.	USD	3.119	211.918	0,04	<b>Summe Anleihen</b>			<b>81.534.248</b>	<b>14,19</b>
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	856	316.999	0,06	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>81.534.248</b>	<b>14,19</b>
			<b>38.325.844</b>	<b>6,67</b>	<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
Air Liquide SA	EUR	1.873	293.911	0,05	<b>Investmentfonds</b>				
Ball Corp.	USD	5.617	297.900	0,05	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	6.165	13.208.769	2,29
BASF SE	EUR	7.210	306.259	0,05	Schroder ISF Emerging Europe - Class X9 EUR Cap	EUR	1.514	36.283	0,01
BHP Group Ltd.	AUD	11.743	276.729	0,05				<b>13.245.052</b>	<b>2,30</b>
DuPont de Nemours, Inc.	USD	3.338	244.398	0,04	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>13.245.052</b>	<b>2,30</b>
Ecolab, Inc.	USD	1.358	307.050	0,05	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
Evonik Industries AG	EUR	1.234	20.658	-	<b>Investmentfonds</b>				
Heidelberg Materials AG	EUR	657	78.870	0,01	iShares Diversified Commodity Swap Fund	USD	1.801.190	11.928.497	2,08
Linde plc	USD	937	377.208	0,07	iShares Physical Gold ETC	USD	132.534	6.468.565	1,13
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1.183	386.573	0,08	iShares Physical Silver ETC	USD	304.107	8.062.457	1,40
Sika AG	CHF	1.175	270.673	0,05					
Symrise AG 'A'	EUR	639	65.398	0,01					
			<b>2.925.627</b>	<b>0,51</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
KraneShares CSI China Internet Fund	USD	271.289	5.398.370	0,94	WisdomTree Industrial Metals	USD	1.244.233	17.788.012	3,09
								<b>49.645.901</b>	<b>8,64</b>
<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>								<b>49.645.901</b>	<b>8,64</b>
<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>								<b>62.890.953</b>	<b>10,94</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>								<b>547.648.465</b>	<b>95,29</b>
<b>Barmittel</b>								<b>33.823.166</b>	<b>5,89</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>								<b>(6.770.688)</b>	<b>(1,18)</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>								<b>574.700.943</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
USD	24.486.000	EUR	23.111.848	23.01.2025	J.P. Morgan	430.110	0,07
USD	5.000.000	GBP	3.941.788	23.01.2025	Citibank	60.185	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>490.295</b>	<b>0,08</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CZK	97.507	EUR	3.864	31.01.2025	HSBC	6	-
EUR	418.144	CHF	388.662	31.01.2025	HSBC	4.141	-
EUR	526	CZK	13.236	31.01.2025	HSBC	1	-
EUR	179	GBP	149	31.01.2025	HSBC	-	-
EUR	202.505	SEK	2.315.088	31.01.2025	HSBC	121	-
EUR	14.317	USD	14.860	31.01.2025	HSBC	35	-
NOK	802.289	EUR	67.945	31.01.2025	HSBC	76	-
SEK	131.161.854	EUR	11.419.915	31.01.2025	HSBC	46.148	0,01
USD	1.132.030	EUR	1.085.724	31.01.2025	HSBC	2.303	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>52.831</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>543.126</b>	<b>0,09</b>
AUD	24.525.181	USD	16.000.000	23.01.2025	Deutsche Bank	(762.180)	(0,13)
EUR	244.073.831	USD	258.585.631	23.01.2025	J.P. Morgan	(4.542.203)	(0,79)
GBP	3.942.689	USD	5.000.000	23.01.2025	State Street	(59.099)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.363.482)</b>	<b>(0,93)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	18.115.035	EUR	19.475.454	31.01.2025	HSBC	(179.318)	(0,03)
CZK	810.241	EUR	32.230	31.01.2025	HSBC	(74)	-
EUR	1.176	NOK	13.976	31.01.2025	HSBC	(9)	-
EUR	1.785	SEK	20.495	31.01.2025	HSBC	(7)	-
GBP	8.591	EUR	10.429	31.01.2025	HSBC	(87)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(179.495)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.542.977)</b>	<b>(0,96)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.999.851)</b>	<b>(0,87)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Hang Seng Index	27.01.2025	83	HKD	10.328.702	106.751	0,02
Nikkei 225 Index	13.03.2025	35	JPY	8.557.603	113.672	0,02
US Ultra Bond	20.03.2025	(100)	USD	(11.504.691)	86.872	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>307.295</b>	<b>0,06</b>
DAX Index	21.03.2025	20	EUR	10.026.000	(242.000)	(0,04)
E-mini S&P Regional Banks	21.03.2025	40	USD	3.704.595	(225.729)	(0,04)
EURO STOXX 50 Index	21.03.2025	950	EUR	46.369.499	(1.085.343)	(0,19)
EURO STOXX Banks Index	21.03.2025	887	EUR	6.459.578	(109.208)	(0,02)
FTSE 100 Index	21.03.2025	150	GBP	14.792.202	(334.070)	(0,06)
MINI MDAX Index	21.03.2025	220	EUR	5.639.040	(299.373)	(0,05)
MSCI Emerging Markets Index	21.03.2025	100	USD	5.183.546	(204.562)	(0,04)
Russell 2000 Emini Index	21.03.2025	140	USD	15.225.210	(883.377)	(0,15)
STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index	21.03.2025	150	EUR	4.123.500	(210.750)	(0,04)
STOXX Europe 600 Basic Resources Index	21.03.2025	300	EUR	7.690.500	(511.500)	(0,09)
US 10 Year Note	20.03.2025	(100)	USD	(10.489.836)	(13.531)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(4.119.443)</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(3.812.148)</b>	<b>(0,66)</b>

### Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Erhält Markt iBoxx EUR Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 2,852 % auf Nennwert	Goldman Sachs	24.720.013	EUR	20.03.2025	(54.331)
Erhält iBoxx USD Liquid High Yield Total Return Index Zahlt Spread von 0 % auf Nennwert	J.P. Morgan	26.291.507	USD	20.03.2025	(199.536)
					<b>EUR (253.867)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	560.000	577.761	0,07	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	958.000	899.214	0,11
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	253.000	200.895	0,02	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	427.000	452.925	0,05
AT&T, Inc. 2.75% 01/06/2031	USD	500.000	436.478	0,05	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	100.000	96.558	0,01
AT&T, Inc. 4.5% 15/05/2035	USD	500.000	464.801	0,06	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	466.000	516.643	0,06
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	569.000	584.119	0,07				<b>17.115.206</b>	<b>2,07</b>
Charter Communications Operating LLC 2.8% 01/04/2031	USD	750.000	634.929	0,08	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027	EUR	200.000	175.633	0,02	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	342.000	348.640	0,04
Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028	EUR	300.000	233.149	0,03	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	579.000	645.175	0,08
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	618.000	607.896	0,07	Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028	EUR	202.000	217.056	0,03
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	1.031.000	1.140.978	0,14	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	1.060.000	1.074.715	0,14
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	918.000	955.820	0,12	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.958% 18/07/2030	EUR	521.000	545.984	0,07
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	800.000	832.569	0,10	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 6.5% 15/03/2029	EUR	322.000	353.762	0,04
Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	732.000	861.335	0,10	Flutter Treasury DAC, Reg. S 5% 29/04/2029	EUR	100.000	108.342	0,01
Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034	USD	1.624.000	1.589.041	0,20	Forvia SE, Reg. S 3.125% 15/06/2026	EUR	407.000	418.375	0,05
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	1.309.000	1.352.009	0,16	Forvia SE, Reg. S 2.75% 15/02/2027	EUR	1.065.000	1.067.496	0,14
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	600.000	621.686	0,08	Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	699.000	726.154	0,09
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	1.002.000	1.179.484	0,14	Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	750.000	634.372	0,08
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	700.000	732.050	0,09	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	446.178	490.121	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1.300.000	1.490.822	0,18	Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030	EUR	492.000	520.259	0,06
Telstra Corp. Ltd., Reg. S 4% 19/04/2027	AUD	780.000	478.411	0,06	Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.189% 01/06/2031	EUR	919.000	969.274	0,12
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026	USD	455.000	448.699	0,05
					Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	658.000	697.622	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Multiversity SpA, Reg. S 7.302% 30/10/2028	EUR	184.000	192.651	0,02	Woolworths Group Ltd., Reg. S 1.85% 15/11/2027	AUD	720.000	413.837	0,05
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031	EUR	594.000	662.568	0,08				<b>4.788.784</b>	<b>0,58</b>
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031	EUR	953.000	1.001.346	0,12	<b>Energie</b>				
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	622.000	686.875	0,08	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	754.000	863.977	0,10
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	760.000	692.229	0,08	BP Capital Markets America, Inc. 5.227% 17/11/2034	USD	500.000	494.222	0,06
RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030	EUR	700.000	725.665	0,09	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	644.000	634.650	0,08
RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034	EUR	400.000	425.383	0,05	Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	437.000	426.284	0,05
Ross Stores, Inc. 1.875% 15/04/2031	USD	500.000	414.073	0,05	Energy Transfer LP 5.75% 15/02/2033	USD	1.107.000	1.122.895	0,14
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029	EUR	421.000	453.275	0,05	EQT Corp. 5.7% 01/04/2028	USD	500.000	507.799	0,06
Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	93.000	90.946	0,01	Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	433.000	428.890	0,05
Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	600.000	623.741	0,08	Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	498.000	509.296	0,06
Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	100.000	107.615	0,01	ONEOK, Inc. 4.35% 15/03/2029	USD	500.000	488.133	0,06
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	1.010.000	1.000.584	0,12	ONEOK, Inc. 5.05% 01/11/2034	USD	924.000	887.549	0,11
Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	200.000	194.406	0,02	Ovintiv, Inc. 7.375% 01/11/2031	USD	500.000	545.198	0,07
ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026	EUR	800.000	848.047	0,10	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	1.304.000	1.496.910	0,18
			<b>17.385.450</b>	<b>2,10</b>	Viridien, Reg. S 7.75% 01/04/2027	EUR	240.000	249.333	0,03
					Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1.100.000	1.109.984	0,13
							<b>9.765.120</b>	<b>1,18</b>	
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	926.000	883.233	0,11	Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	100.000	110.882	0,01
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	500.000	426.512	0,05	AerCap Ireland Capital DAC 4.625% 15/10/2027	USD	262.000	260.481	0,03
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	1.084.000	1.177.954	0,15	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	1.058.000	981.114	0,12
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	1.000.000	850.760	0,10	AerCap Ireland Capital DAC 4.95% 10/09/2034	USD	241.000	230.475	0,03
Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029	EUR	640.000	673.254	0,08	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	765.000	788.568	0,10
Sammontana Italia SpA, Reg. S 6.973% 15/10/2031	EUR	347.000	363.234	0,04	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	706.000	761.277	0,09
					Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	258.000	291.197	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	673.000	713.490	0,09	General Motors Financial Co., Inc. 2.4% 15/10/2028	USD	1.000.000	908.582	0,11
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	100.000	101.137	0,01	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 15/01/2025	EUR	3.485.000	3.619.391	0,44
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.625% 06/05/2026	EUR	500.000	536.699	0,06	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 3.6% 19/08/2049	USD	250.000	183.195	0,02
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	1.100.000	1.142.624	0,14	Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	1.200.000	1.238.438	0,15
Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	USD	800.000	814.196	0,10	Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR58.629.000.000		3.776.078	0,46
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	1.235.000	1.310.026	0,16	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR59.933.000.000		3.738.597	0,45
Bank of America Corp. 2.299% 21/07/2032	USD	1.823.000	1.526.455	0,18	JPMorgan Chase & Co. 2.58% 22/04/2032	USD	2.521.000	2.170.201	0,26
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	583.000	554.800	0,07	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	1.742.000	1.816.427	0,22
Barclays plc 2.667% 10/03/2032	USD	500.000	426.190	0,05	Lloyds Banking Group plc 3.75% 18/03/2028	USD	1.000.000	973.585	0,12
BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual	USD	710.000	669.519	0,08	Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035	EUR	436.000	461.382	0,06
BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	885.000	925.848	0,11	MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	1.000.000	1.024.134	0,12
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2025	BRL	285.300	432.788	0,05	National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026	AUD	1.615.000	1.015.090	0,12
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	771.200	1.194.756	0,14	National Bank of Greece SA, Reg. S 8% 03/01/2034	EUR	532.000	636.751	0,08
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2033	BRL	469.400	622.382	0,08	NatWest Markets plc, 144A 5.914% 22/03/2025	USD	241.000	241.617	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	1.231.228	1.308.164	0,16	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	1.000.000	1.116.547	0,14
Corebridge Financial, Inc. 5.75% 15/01/2034	USD	742.000	758.083	0,09	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	1.050.000	968.107	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 2.9% 16/02/2028	USD	270.000	249.619	0,03	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	620.000	598.115	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	372.000	386.224	0,05	OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031	USD	184.000	188.715	0,02
Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030	USD	724.000	653.596	0,08	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	466.000	496.645	0,06
Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	765.000	760.054	0,09	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	300.000	317.399	0,04
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	948.000	659.417	0,08	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	545.000	607.448	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	501.000	575.351	0,07	AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054	USD	570.000	552.655	0,07
Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	319.000	370.584	0,04	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	500.000	520.313	0,06
Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	100.000	115.405	0,01	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	600.000	588.855	0,07
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	300.000	337.847	0,04	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	100.000	107.856	0,01
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	470.000	522.875	0,06	Becton Dickinson & Co. 5.081% 07/06/2029	USD	498.000	502.477	0,06
Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	727.000	755.025	0,09	Bristol-Myers Squibb Co. 5.2% 22/02/2034	USD	500.000	500.615	0,06
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 5.05% 22/10/2027	AUD	960.000	593.772	0,07	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	929.000	899.107	0,11
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	200.000	232.461	0,03	Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	109.000	93.973	0,01
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	79.667.133	3.593.438	0,43	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	1.055.000	957.280	0,12
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	83.177.458	3.543.095	0,43	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	154.000	152.262	0,02
Truist Financial Corp. 1.95% 05/06/2030	USD	500.000	427.577	0,05	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	979.000	1.004.072	0,12
Türkiye Government Bond 12.6% 01/10/2025	TRY	179.261.000	4.253.538	0,52	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	1.444.000	1.478.730	0,18
UBS AG, Reg. S 1.2% 30/07/2025	AUD	674.000	409.969	0,05	Cigna Group (The) 5.25% 15/02/2034	USD	879.000	866.893	0,10
UBS Group AG, 144A 5.959% 12/01/2034	USD	373.000	382.576	0,05	CVS Health Corp. 5.7% 01/06/2034	USD	500.000	493.484	0,06
Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	1.800.000	1.845.010	0,22	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	250.000	208.327	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	100.000	101.523	0,01	Elevance Health, Inc. 5.2% 15/02/2035	USD	228.000	223.605	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	300.000	290.955	0,04	Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064	USD	341.000	332.043	0,04
Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029	AUD	800.000	505.738	0,06	Eli Lilly & Co. 4.6% 14/08/2034	USD	500.000	481.733	0,06
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	600.000	636.787	0,08	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	635.000	612.563	0,07
			<b>64.760.031</b>	<b>7,83</b>	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	606.000	620.046	0,07
<b>Gesundheitswesen</b>					Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	100.000	109.511	0,01
AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	500.000	496.238	0,06	Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	528.000	575.968	0,07
					Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	801.000	873.770	0,11
					Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	1.677.000	1.751.243	0,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	598.000	629.563	0,08	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	441.000	451.171	0,05
HCA, Inc. 5.6% 01/04/2034	USD	250.000	247.365	0,03	Boeing Co. (The) 3.6% 01/05/2034	USD	500.000	420.848	0,05
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	961.166	1.030.642	0,12	Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030	EUR	432.000	470.975	0,06
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	1.000.000	1.073.965	0,13	Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	845.000	785.812	0,10
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	619.000	627.565	0,08	IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 6.929% 15/04/2029	EUR	305.000	319.174	0,04
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	500.000	485.885	0,06	Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	500.000	505.492	0,06
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	500.000	472.514	0,06	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	461.000	348.900	0,04
RAY Financing LLC, Reg. S 6.929% 15/07/2031	EUR	192.000	201.033	0,02	Kapla Holding SAS, Reg. S 6.386% 31/07/2030	EUR	554.000	578.888	0,07
Stryker Corp. 4.25% 11/09/2029	USD	144.000	140.357	0,02	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	755.000	788.031	0,10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	1.527.000	1.599.315	0,19	Owens Corning 3.95% 15/08/2029	USD	250.000	238.870	0,03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	587.000	743.037	0,09	Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.25% 19/05/2025	AUD	910.000	563.879	0,07
UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034	USD	166.000	162.560	0,02	Parker-Han- nifin Corp. 3.25% 14/06/2029	USD	250.000	234.444	0,03
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	1.250.000	937.546	0,11	Republic Services, Inc. 5% 15/12/2033	USD	516.000	509.917	0,06
Universal Health Services, Inc. 4.625% 15/10/2029	USD	819.000	791.864	0,10	Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	335.000	337.582	0,04
			<b>24.146.830</b>	<b>2,92</b>	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	130.000	121.536	0,01
<b>Industrie</b>					Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	960.000	524.318	0,06
Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual	EUR	400.000	426.386	0,05	Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1.024.000	1.062.197	0,13
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	1.759.000	1.848.440	0,22			<b>12.825.081</b>	<b>1,55</b>	
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	1.000.000	1.091.524	0,13	<b>Informationstechnologie</b>				
Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	667.000	734.636	0,09	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	541.000	572.776	0,07
APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	387.000	408.016	0,05	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	602.000	618.659	0,07
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030	AUD	100.000	54.045	0,01	Asmodee Group AB, Reg. S 6.622% 15/12/2029	EUR	179.000	189.008	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 15/10/2029	USD	530.000	517.823	0,06	Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8.75% 01/05/2028	EUR	574.000	619.894	0,07
Hewlett Packard Enterprise Co. 5% 15/10/2034	USD	250.000	241.499	0,03	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	200.000	216.714	0,03
IPD 3 BV, Reg. S 6.261% 15/06/2031	EUR	847.000	883.909	0,11	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	729.000	721.337	0,09
Keysight Technologies, Inc. 3% 30/10/2029	USD	770.000	703.091	0,09				<b>6.017.944</b>	<b>0,73</b>
Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	750.000	767.664	0,09	<b>Immobilien</b>				
Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034	USD	580.000	582.138	0,07	Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028	EUR	1.068.500	1.148.435	0,14
Oracle Corp. 4.2% 27/09/2029	USD	477.000	461.540	0,06	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.25% 15/05/2036	USD	445.000	433.657	0,05
Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	750.000	797.333	0,10	American Tower Corp., REIT 5.4% 31/01/2035	USD	321.000	319.374	0,04
Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	477.000	454.422	0,05	Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035	USD	561.000	552.511	0,07
Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	255.947	288.800	0,03	Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	322.000	325.436	0,04
TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031	EUR	850.000	889.623	0,11	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	615.000	610.624	0,07
United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	1.192.000	1.264.878	0,16	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	206.000	227.592	0,03
			<b>9.233.163</b>	<b>1,12</b>	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	143.000	149.657	0,02
<b>Grundstoffe</b>					CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	617.000	624.983	0,08
Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	1.290.000	1.305.441	0,16	Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028	USD	504.000	498.909	0,06
Celanese US Holdings LLC, STEP 6.95% 15/11/2033	USD	187.000	194.723	0,02	Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	325.000	274.892	0,03
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033	USD	338.000	321.321	0,04	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	805.000	758.846	0,09
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	928.000	964.641	0,12	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	456.000	435.231	0,05
Fiber Bidco SpA, Reg. S 6.683% 15/01/2030	EUR	765.000	802.707	0,10	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	487.000	492.648	0,06
Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029	EUR	240.000	251.576	0,03	Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	332.000	370.304	0,04
Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034	USD	126.000	120.628	0,01	Kilroy Realty LP, REIT 2.5% 15/11/2032	USD	911.000	711.621	0,09
INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030	EUR	315.000	340.349	0,04	Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	894.000	890.651	0,11
INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2.25% 16/01/2027	EUR	156.000	158.613	0,02	Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035	USD	528.000	505.164	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	3.776.000	2.709.352	0,32	Koninklijke KPN NV	EUR	75.521	275.875	0,03
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	56.000	61.544	0,01	Match Group, Inc.	USD	1.813	59.616	0,01
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	837.000	719.279	0,09	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	2.506	1.486.642	0,17
Simon Property Group LP, REIT 4.75% 26/09/2034	USD	265.000	251.893	0,03	Netflix, Inc.	USD	2.259	2.039.916	0,24
			<b>13.072.603</b>	<b>1,58</b>	Nintendo Co. Ltd.	JPY	22.700	1.326.141	0,16
<b>Versorger</b>					Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	978.800	982.634	0,12
AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028	USD	556.000	559.800	0,07	Orange SA	EUR	89.239	892.916	0,11
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	469.000	448.866	0,05	Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	138.800	314.016	0,04
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	1.200.000	770.340	0,09	Spark New Zealand Ltd.	NZD	77.864	129.254	0,02
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034	AUD	1.290.000	816.094	0,10	Swisscom AG	CHF	418	233.271	0,03
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	1.800.000	1.969.458	0,24	Tele2 AB 'B'	SEK	29.415	292.359	0,04
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	200.000	197.086	0,02	Telefonica SA	EUR	60.962	249.428	0,03
Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual	EUR	1.000.000	1.006.300	0,12	Telenor ASA	NOK	50.962	570.851	0,07
Pacific Gas and Electric Co. 6.7% 01/04/2053	USD	750.000	821.336	0,10	Telstra Group Ltd.	AUD	95.313	237.115	0,03
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	2.100.000	2.069.635	0,26	Verizon Communications, Inc.	USD	15.451	612.647	0,07
Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual	EUR	400.000	445.306	0,05	Vodafone Group plc	GBP	1.112.927	952.290	0,12
			<b>9.104.221</b>	<b>1,10</b>	Walt Disney Co. (The)	USD	2.858	316.932	0,04
<b>Summe Anleihen</b>			<b>188.214.433</b>	<b>22,76</b>				<b>19.309.345</b>	<b>2,34</b>
<b>Aktien</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Accor SA	EUR	1.894	92.591	0,01
Alphabet, Inc. 'A'	USD	27.168	5.211.921	0,62	Airbnb, Inc. 'A'	USD	799	105.542	0,01
Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	50.479	501.494	0,06	Amazon.com, Inc.	USD	10.790	2.405.140	0,30
BCE, Inc.	CAD	6.033	135.550	0,02	Berkeley Group Holdings plc	GBP	7.496	366.249	0,04
Dentsu Group, Inc.	JPY	16.600	400.194	0,05	Booking Holdings, Inc.	USD	330	1.651.216	0,21
Deutsche Telekom AG	EUR	10.101	305.447	0,04	Bridgestone Corp.	JPY	16.400	553.817	0,07
Electronic Arts, Inc.	USD	936	137.397	0,02	Chipotle Mexican Grill, Inc. 'A'	USD	2.670	160.856	0,02
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	20.258	207.295	0,03	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	8.685	287.023	0,03
KDDI Corp.	JPY	45.000	1.438.144	0,17	Domino's Pizza, Inc.	USD	169	71.232	0,01
					eBay, Inc.	USD	1.988	123.625	0,01
					Evolution AB, Reg. S	SEK	7.874	610.945	0,07
					Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1.300	439.768	0,05
					Garmin Ltd.	USD	814	169.205	0,02
					Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	1.516	377.139	0,05
					Home Depot, Inc. (The)	USD	1.602	625.556	0,08
					Honda Motor Co. Ltd.	JPY	128.100	1.225.372	0,15
					Industria de Diseno Textil SA	EUR	29.454	1.519.484	0,18
					Isuzu Motors Ltd.	JPY	42.300	585.181	0,07
					Kering SA	EUR	1.743	431.569	0,05
					La Francaise des Jeux SACA, Reg. S	EUR	4.706	182.032	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Lowe's Cos., Inc.	USD	3.479	862.728	0,10	Atlas Energy Solutions, Inc. 'A'	USD	3.579	80.016	0,01
Lululemon Athletica, Inc.	USD	251	96.673	0,01	Baker Hughes Co. 'A'	USD	12.653	518.821	0,06
Mazda Motor Corp.	JPY	109.900	747.590	0,09	BP plc	GBP	36.683	180.609	0,02
McDonald's Corp.	USD	844	244.728	0,03	Cactus, Inc. 'A'	USD	1.943	112.129	0,01
Mercedes-Benz Group AG	EUR	15.491	863.103	0,10	Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	6.033	181.689	0,02
Moncler SpA	EUR	13.441	717.384	0,09	ChampionX Corp.	USD	4.383	117.263	0,01
Next plc	GBP	2.868	341.266	0,04	Chevron Corp.	USD	6.671	955.480	0,13
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.023	151.474	0,02	ConocoPhillips	USD	2.488	242.086	0,03
NVR, Inc.	USD	31	254.031	0,03	Core Laboratories, Inc.	USD	2.443	41.767	0,01
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	197	232.790	0,03	Diamondback Energy, Inc.	USD	569	91.688	0,01
Persimmon plc	GBP	26.351	395.490	0,05	Enbridge, Inc.	CAD	5.398	226.533	0,03
Sekisui House Ltd.	JPY	34.200	817.470	0,10	Eni SpA	EUR	41.991	573.040	0,07
Sony Group Corp.	JPY	35.000	741.470	0,09	EOG Resources, Inc.	USD	1.164	140.541	0,02
Starbucks Corp.	USD	2.243	203.528	0,02	Equinor ASA	NOK	29.566	693.753	0,08
Stellantis NV	EUR	59.761	785.962	0,10	Expro Group Holdings NV	USD	4.374	52.845	0,01
Subaru Corp.	JPY	46.700	829.668	0,10	Exxon Mobil Corp.	USD	11.426	1.210.409	0,16
Tesla, Inc.	USD	3.458	1.465.560	0,18	Halliburton Co.	USD	4.077	110.404	0,01
Toyota Motor Corp.	JPY	83.600	1.633.399	0,20	Helix Energy Solutions Group, Inc.	USD	7.522	69.136	0,01
Whitbread plc	GBP	17.191	634.477	0,08	Helmerich & Payne, Inc.	USD	3.478	109.414	0,01
Yum! Brands, Inc.	USD	1.531	204.749	0,02	Hess Corp.	USD	785	102.735	0,01
			<b>24.207.082</b>	<b>2,93</b>	Kinder Morgan, Inc.	USD	4.465	122.309	0,01
<b>Basiskonsumgüter</b>					Liberty Energy, Inc. 'A'	USD	5.348	105.199	0,01
Associated British Foods plc	GBP	16.904	432.653	0,05	Marathon Petroleum Corp.	USD	754	102.368	0,01
Carlsberg A/S 'B'	DKK	5.692	548.059	0,07	Nabors Industries Ltd.	USD	640	34.766	-
Coca-Cola Co. (The)	USD	7.700	477.936	0,06	Noble Corp. plc	USD	3.220	98.036	0,01
Colgate-Palmolive Co.	USD	12.623	1.146.927	0,14	NOV, Inc.	USD	6.515	94.714	0,01
Costco Wholesale Corp.	USD	607	561.711	0,07	Occidental Petroleum Corp.	USD	5.111	247.878	0,03
Diageo plc	GBP	32.837	1.043.882	0,13	Oceaneering International, Inc.	USD	3.323	85.572	0,01
Kao Corp.	JPY	8.700	354.744	0,04	OMV AG	EUR	8.307	324.241	0,04
L'Oreal SA	EUR	1.776	630.955	0,08	ONEOK, Inc.	USD	5.245	529.785	0,06
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	16.600	338.847	0,04	Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	15.908	129.269	0,02
Monster Beverage Corp.	USD	2.505	131.786	0,02	Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	13.255	155.634	0,02
Mowi ASA	NOK	18.946	326.731	0,04	Phillips 66	USD	1.088	122.007	0,01
Nestle SA	CHF	22.343	1.840.878	0,22	Repsol SA	EUR	55.473	673.932	0,08
PepsiCo, Inc.	USD	2.674	406.454	0,05	Schlumberger NV	USD	2.706	102.666	0,01
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.185	531.917	0,06	Select Water Solutions, Inc. 'A'	USD	4.465	58.459	0,01
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	14.060	851.302	0,10	Shell plc	GBP	13.860	429.928	0,05
Unilever plc	GBP	39.675	2.260.575	0,27	South Bow Corp.	CAD	1.232	29.414	-
Walmart, Inc.	USD	6.094	552.654	0,07	Suncor Energy, Inc.	CAD	4.031	141.796	0,02
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	23.100	438.802	0,05					
			<b>12.876.813</b>	<b>1,56</b>					
<b>Energie</b>									
Archrock, Inc.	USD	5.354	133.622	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Targa Resources Corp.	USD	565	100.659	0,01	Erste Group Bank AG	EUR	12.556	780.453	0,09
TC Energy Corp.	CAD	2.641	122.854	0,01	Euronext NV, Reg. S	EUR	1.116	125.607	0,02
TechnipFMC plc	USD	4.955	143.761	0,02	EXOR NV	EUR	3.566	328.163	0,04
Tidewater, Inc.	USD	1.516	80.583	0,01	FactSet Research Systems, Inc.	USD	305	147.531	0,02
TotalEnergies SE	EUR	28.205	1.564.383	0,20	Hargreaves Lansdown plc	GBP	45.862	630.866	0,08
Transocean Ltd.	USD	24.362	89.315	0,01	HSBC Holdings plc	GBP	170.442	1.676.849	0,20
Valaris Ltd.	USD	1.906	81.850	0,01	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	526.934	2.124.454	0,26
Valero Energy Corp.	USD	765	91.490	0,01	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	86.300	817.260	0,10
Weatherford International plc	USD	1.147	79.847	0,01	JPMorgan Chase & Co.	USD	4.620	1.108.146	0,13
Williams Cos., Inc. (The)	USD	2.696	146.237	0,02	M&G plc	GBP	146.490	363.100	0,04
Woodside Energy Group Ltd.	AUD	6.309	96.124	0,01	MarketAxess Holdings, Inc.	USD	313	70.625	0,01
			<b>12.129.056</b>	<b>1,47</b>	Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.816	2.009.021	0,24
<b>Finanzen</b>					MetLife, Inc.	USD	4.469	364.908	0,04
Admiral Group plc	GBP	15.616	517.265	0,06	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	167.800	1.964.379	0,24
Ageas SA	EUR	6.670	325.101	0,04	Moody's Corp.	USD	767	364.060	0,04
AIB Group plc	EUR	114.169	634.850	0,08	Morgan Stanley	USD	12.754	1.602.641	0,19
Allianz SE	EUR	3.201	982.691	0,12	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	104.500	2.260.977	0,27
American International Group, Inc.	USD	4.273	310.498	0,04	MSCI, Inc. 'A'	USD	285	171.254	0,02
Aviva plc	GBP	115.104	676.020	0,08	NN Group NV	EUR	14.292	624.864	0,08
AXA SA	EUR	26.857	957.910	0,12	Partners Group Holding AG	CHF	570	779.533	0,09
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	293.871	491.053	0,06	Prudential Financial, Inc.	USD	2.658	314.644	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	78.658	772.657	0,09	S&P Global, Inc.	USD	709	353.831	0,04
Banco BPM SpA	EUR	92.970	758.961	0,09	SBI Holdings, Inc.	JPY	18.800	473.184	0,06
Bank of America Corp.	USD	14.272	628.402	0,08	Shizuoka Financial Group, Inc.	JPY	35.800	291.336	0,04
Bank of Ireland Group plc	EUR	47.137	436.005	0,05	Sompo Holdings, Inc.	JPY	34.200	891.411	0,11
Bankinter SA	EUR	96.343	764.951	0,09	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	70.100	1.675.680	0,20
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	2.724	1.233.987	0,15	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	34.500	803.221	0,10
BlackRock, Inc.	USD	416	428.224	0,05	Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	5.000	179.334	0,02
Blackstone, Inc.	USD	1.704	294.413	0,04	UniCredit SpA	EUR	23.555	949.102	0,11
BNP Paribas SA	EUR	6.559	403.670	0,05	Visa, Inc. 'A'	USD	5.152	1.622.955	0,20
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	334.000	1.074.106	0,13	Wells Fargo & Co.	USD	7.772	548.539	0,07
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	12.729	697.217	0,08				<b>42.715.085</b>	<b>5,16</b>
CaixaBank SA	EUR	127.871	695.812	0,08	<b>Gesundheitswesen</b>				
Capital One Financial Corp.	USD	2.219	395.553	0,05	Abbott Laboratories	USD	3.262	368.263	0,04
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	28.400	219.410	0,03	AbbVie, Inc.	USD	2.399	422.682	0,05
CME Group, Inc.	USD	1.154	267.586	0,03	Amgen, Inc.	USD	772	200.510	0,02
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	24.600	656.448	0,08	Astellas Pharma, Inc.	JPY	84.100	819.141	0,10
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	52.060	1.674.367	0,20	AstraZeneca plc	GBP	11.318	1.484.278	0,18
					Biogen, Inc.	USD	454	68.289	0,01
					Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6.442	362.333	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Danaher Corp.	USD	1.282	294.949	0,04	Deere & Co.	USD	635	270.118	0,03
Dexcom, Inc.	USD	928	72.532	0,01	Deutsche Post AG	EUR	19.458	689.751	0,08
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.650	122.722	0,01	Eiffage SA	EUR	6.411	564.458	0,07
Elevance Health, Inc.	USD	1.808	667.221	0,08	Emerson Electric Co.	USD	9.165	1.144.026	0,14
Eli Lilly & Co.	USD	948	734.125	0,09	Expeditors International of Washington, Inc.	USD	1.541	170.887	0,02
Gilead Sciences, Inc.	USD	2.996	276.005	0,03	Fastenal Co.	USD	2.291	165.156	0,02
GSK plc	GBP	110.958	1.871.745	0,24	GEA Group AG	EUR	6.453	321.786	0,04
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	307	127.048	0,02	Geberit AG	CHF	1.230	701.973	0,08
Intuitive Surgical, Inc.	USD	492	259.894	0,03	General Dynamics Corp.	USD	1.153	304.103	0,04
Johnson & Johnson	USD	3.066	439.496	0,05	General Electric Co.	USD	2.218	372.245	0,05
Medtronic plc	USD	3.899	310.774	0,04	Hikari Tsushin, Inc.	JPY	1.400	304.757	0,04
Merck & Co., Inc.	USD	3.354	331.207	0,04	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	19.600	436.978	0,05
Novartis AG	CHF	17.191	1.675.151	0,20	Hitachi Ltd.	JPY	112.800	2.770.610	0,35
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	23.654	2.031.246	0,26	Husqvarna AB 'B'	SEK	31.183	163.684	0,02
Olympus Corp.	JPY	54.300	813.722	0,10	Illinois Tool Works, Inc.	USD	1.348	344.090	0,04
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	33.100	344.568	0,04	ITOCHU Corp.	JPY	49.900	2.458.814	0,30
Pfizer, Inc.	USD	10.350	273.768	0,03	Kajima Corp.	JPY	24.300	441.635	0,05
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	USD	144	101.341	0,01	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	53.600	763.060	0,09
Roche Holding AG	CHF	6.452	1.816.842	0,22	Komatsu Ltd.	JPY	34.300	940.153	0,11
Sanofi SA	EUR	18.271	1.779.948	0,22	Kone OYJ 'B'	EUR	15.708	770.955	0,09
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	44.100	620.159	0,07	Kubota Corp.	JPY	53.000	617.728	0,07
Smith & Nephew plc	GBP	53.914	669.626	0,08	Makita Corp.	JPY	13.600	417.293	0,05
Solventum Corp.	USD	1.753	115.998	0,01	Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	2.200	76.815	0,01
Sonova Holding AG	CHF	567	185.986	0,02	MonotaRO Co. Ltd.	JPY	8.500	144.044	0,02
Stryker Corp.	USD	702	254.801	0,03	Nippon Yusen KK	JPY	25.700	857.368	0,10
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.008	1.043.848	0,13	Parker-Hannifin Corp.	USD	624	398.358	0,05
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.296	658.109	0,08	Paychex, Inc.	USD	1.964	274.899	0,03
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	292	116.868	0,01	Rational AG	EUR	159	136.827	0,02
Zoetis, Inc. 'A'	USD	905	147.105	0,02	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	6.500	453.212	0,05
			<b>21.882.300</b>	<b>2,65</b>	RELX plc	GBP	51.856	2.357.587	0,29
<b>Industrie</b>					Schneider Electric SE	EUR	5.357	1.341.153	0,16
3M Co.	USD	2.080	268.607	0,03	Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	17.900	307.956	0,04
Aena SME SA, Reg. S	EUR	3.215	659.551	0,08	SG Holdings Co. Ltd.	JPY	15.800	151.558	0,02
AMETEK, Inc.	USD	1.786	323.468	0,04	Siemens AG	EUR	15.878	3.131.679	0,39
Atlas Copco AB 'A'	SEK	54.851	844.233	0,10	SKF AB 'B'	SEK	32.565	618.500	0,07
Atlas Copco AB 'B'	SEK	30.129	411.651	0,05	Sumitomo Corp.	JPY	42.700	922.021	0,11
Automatic Data Processing, Inc.	USD	738	216.510	0,03	Toyota Tsusho Corp.	JPY	36.100	641.327	0,08
Boeing Co. (The)	USD	1.240	218.751	0,03	Trelleborg AB 'B'	SEK	7.898	273.170	0,03
Caterpillar, Inc.	USD	995	362.020	0,04	Uber Technologies, Inc.	USD	3.350	204.609	0,02
Cintas Corp.	USD	1.791	328.840	0,04	Union Pacific Corp.	USD	1.214	276.965	0,03
Copart, Inc.	USD	1.632	95.126	0,01	VAT Group AG, Reg. S	CHF	1.652	629.877	0,08
CSX Corp.	USD	8.738	281.457	0,03	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	567	156.547	0,02
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	20.000	279.851	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Vinci SA	EUR	8.635	895.059	0,11	QUALCOMM, Inc.	USD	1.598	247.716	0,03
Volvo AB 'B'	SEK	34.745	851.989	0,10	Sage Group plc (The)	GBP	37.065	591.118	0,07
			<b>34.525.845</b>	<b>4,17</b>	Salesforce, Inc.	USD	1.218	410.604	0,05
<b>Informationstechnologie</b>					SAP SE	EUR	8.760	2.180.341	0,26
Accenture plc 'A'	USD	3.257	1.149.868	0,14	SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	8.200	486.427	0,06
Adobe, Inc.	USD	562	251.219	0,03	ServiceNow, Inc.	USD	339	363.356	0,04
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	2.180	268.400	0,03	STMicroelectronics NV	EUR	29.124	734.734	0,09
Advantest Corp.	JPY	5.400	308.132	0,04	Synopsys, Inc.	USD	341	166.714	0,02
Apple, Inc.	USD	16.736	4.226.097	0,51	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	72.000	2.370.326	0,29
Applied Materials, Inc.	USD	1.288	211.539	0,03	TDK Corp.	JPY	5.900	76.165	0,01
Arista Networks, Inc.	USD	1.803	201.970	0,02	Temenos AG	CHF	4.809	341.242	0,04
ASML Holding NV	EUR	3.780	2.666.181	0,32	Texas Instruments, Inc.	USD	8.564	1.608.016	0,19
Autodesk, Inc.	USD	880	262.260	0,03	Tokyo Electron Ltd.	JPY	7.900	1.194.582	0,14
Broadcom, Inc.	USD	5.475	1.292.214	0,16	VeriSign, Inc.	USD	449	92.270	0,01
Brother Industries Ltd.	JPY	26.600	452.022	0,05				<b>42.449.173</b>	<b>5,12</b>
Cadence Design Systems, Inc.	USD	697	211.261	0,03	<b>Grundstoffe</b>				
Canon, Inc.	JPY	23.700	769.918	0,09	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	23.917	1.866.330	0,22
Cisco Systems, Inc.	USD	7.153	423.609	0,05	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	21.786	392.984	0,05
Dassault Systemes SE	EUR	2.656	92.468	0,01	Anglo American plc	GBP	4.745	140.529	0,02
Disco Corp.	JPY	300	79.657	0,01	Anglogold Ashanti plc#	USD	23.765	540.634	0,07
Fair Isaac Corp.	USD	82	165.758	0,02	Antofagasta plc	GBP	3.619	72.089	0,01
Fortinet, Inc.	USD	1.614	154.562	0,02	Arkema SA	EUR	3.990	304.983	0,04
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	2.900	60.466	0,01	Aya Gold & Silver, Inc.	CAD	5.451	40.363	-
Fujitsu Ltd.	JPY	7.200	126.219	0,02	B2Gold Corp.	CAD	78.649	189.558	0,02
International Business Machines Corp.	USD	7.116	1.565.595	0,19	BHP Group Ltd.	AUD	12.963	317.469	0,04
Intuit, Inc.	USD	497	314.340	0,04	Centerra Gold, Inc.	CAD	7.766	42.955	0,01
Keyence Corp.	JPY	1.800	733.125	0,09	CF Industries Holdings, Inc.	USD	2.014	169.377	0,02
KLA Corp.	USD	2.014	1.281.070	0,15	Dow, Inc.	USD	5.509	217.569	0,03
Kyocera Corp.	JPY	58.100	576.841	0,07	Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	6.555	58.982	0,01
Lam Research Corp.	USD	2.419	175.215	0,02	Endeavour Mining plc	CAD	10.581	189.783	0,02
Lasertec Corp.	JPY	4.800	458.604	0,06	Endeavour Silver Corp.	USD	3.214	11.502	-
Logitech International SA	CHF	8.708	724.756	0,09	Equinox Gold Corp.	CAD	8.020	39.745	-
Microchip Technology, Inc.	USD	2.156	123.543	0,01	Evolution Mining Ltd.	AUD	68.954	205.196	0,02
Micron Technology, Inc.	USD	1.662	142.359	0,02	Evonik Industries AG	EUR	22.594	393.086	0,05
Microsoft Corp.	USD	15.815	6.741.045	0,82	First Majestic Silver Corp.	USD	6.469	35.004	-
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	7.000	111.799	0,01	First Quantum Minerals Ltd.	CAD	3.325	42.898	0,01
Nemetschek SE	EUR	1.943	190.047	0,02	Fortescue Ltd.	AUD	8.972	101.339	0,01
NVIDIA Corp.	USD	28.454	3.939.431	0,48					
Obic Co. Ltd.	JPY	17.100	510.131	0,06					
Oracle Corp. Japan	JPY	4.600	441.035	0,05					
Palo Alto Networks, Inc.	USD	987	182.806	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Franco-Nevada Corp.	USD	1.035	121.222	0,01	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	2.443	98.075	0,01
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	5.372	204.861	0,02	Torex Gold Resources, Inc.	CAD	3.624	69.273	0,01
Glencore plc	GBP	40.995	181.501	0,02	Triple Flag Precious Metals Corp.	CAD	480	7.162	-
Gold Fields Ltd., ADR	USD	55.155	727.621	0,09	United States Steel Corp.	USD	1.294	40.234	-
Hecla Mining Co.	USD	9.346	45.599	0,01	UPM-Kymmene OYJ	EUR	25.810	712.872	0,09
IAMGOLD Corp.	CAD	2.684	13.564	-	Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	6.604	57.969	0,01
JFE Holdings, Inc.	JPY	6.100	68.770	0,01	Wheaton Precious Metals Corp.	USD	2.231	125.427	0,02
K92 Mining, Inc.	CAD	1.818	10.686	-	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	4.191	234.781	0,03
Kinross Gold Corp.	CAD	55.057	504.577	0,06				<b>18.207.238</b>	<b>2,20</b>
Kinross Gold Corp.	USD	10.013	92.166	0,01					
Linde plc	USD	929	388.667	0,05	<b>Immobilien</b>				
Lundin Gold, Inc.	CAD	3.091	65.435	0,01	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	2.717	266.488	0,03
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	6.400	140.521	0,02	American Tower Corp., REIT	USD	1.579	287.874	0,03
Mondi plc	GBP	29.880	446.209	0,05	AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	701	154.424	0,02
New Gold, Inc.	CAD	27.134	66.316	0,01	Camden Property Trust, REIT	USD	1.451	166.967	0,02
Newmont Corp., CDI	AUD	14.583	538.468	0,07	CapitaLand Ascendas REIT	SGD	254.400	479.510	0,06
Newmont Corp.	USD	35.183	1.306.489	0,16	CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	280.600	397.139	0,05
Nippon Steel Corp.	JPY	5.100	103.023	0,01	Covivio SA, REIT	EUR	18.946	960.066	0,12
Nitto Denko Corp.	JPY	48.900	820.779	0,10	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	4.500	502.184	0,06
Norsk Hydro ASA	NOK	182.859	1.013.125	0,12	Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	1.080	190.845	0,02
Northern Star Resources Ltd.	AUD	55.495	530.443	0,06	Equity Residential, REIT	USD	3.139	223.887	0,03
Nucor Corp.	USD	863	100.160	0,01	Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	548	155.396	0,02
OceanaGold Corp.	CAD	66.085	179.490	0,02	Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	1.706	252.020	0,03
Osisko Gold Royalties Ltd.	CAD	14.489	261.668	0,03	Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	15.283	730.598	0,09
Pan American Silver Corp.	USD	2.774	55.504	0,01	Gecina SA, REIT	EUR	5.849	549.807	0,07
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	26.678	36.211	-	GPT Group (The), REIT	AUD	133.087	361.057	0,04
POSCO Holdings, Inc., ADR	USD	922	40.018	-	Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	27.402	548.861	0,07
Reliance, Inc.	USD	321	85.634	0,01	Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	29.719	529.907	0,06
Rio Tinto Ltd.	AUD	1.723	125.222	0,02	Invitation Homes, Inc., REIT	USD	3.860	123.127	0,01
Rio Tinto plc	GBP	19.516	1.154.757	0,14	Kimco Realty Corp., REIT	USD	14.493	337.497	0,04
Royal Gold, Inc.	USD	427	56.097	0,01	Klepierre SA, REIT	EUR	47.125	1.361.494	0,15
Sandstorm Gold Ltd.	CAD	1.075	5.941	-					
Seabridge Gold, Inc.	CAD	3.316	37.307	-					
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	38.300	1.270.187	0,15					
Sigma Lithium Corp.	CAD	1.446	15.931	-					
SilverCrest Metals, Inc.	USD	6.723	60.212	0,01					
Skeena Resources Ltd.	CAD	1.223	10.652	-					
Southern Copper Corp.	USD	750	68.731	0,01					
SSR Mining, Inc.	USD	9.042	62.148	0,01					
Steel Dynamics, Inc.	USD	770	87.807	0,01					
Syensqo SA	EUR	4.134	303.144	0,04					
Tata Steel Ltd., Reg. S, GDR	USD	5.203	82.207	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Land Securities Group plc, REIT	GBP	126.614	926.353	0,11	Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	20.300	563.213	0,07
LEG Immobilien SE	EUR	986	84.397	0,01				<b>8.754.938</b>	<b>1,06</b>
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	1.767	271.015	0,03	<b>Summe Aktien</b>			<b>254.340.665</b>	<b>30,75</b>
Mirvac Group, REIT	AUD	233.942	272.392	0,03	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>442.555.098</b>	<b>53,51</b>
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	378	294.489	0,04	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	8.400	207.267	0,03	<b>Anleihen</b>				
Prologis, Inc., REIT	USD	1.262	132.971	0,02	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Public Storage, REIT	USD	2.101	623.220	0,08	Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	465.000	365.173	0,04
Realty Income Corp., REIT	USD	18.152	958.745	0,12	Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	435.000	353.149	0,04
Regency Centers Corp., REIT	USD	3.069	225.739	0,03	AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	1.250.000	835.215	0,10
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	41.544	519.985	0,06	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	1.570.000	1.313.448	0,16
Scentre Group, REIT	AUD	185.090	394.228	0,05	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	122.000	119.830	0,01
Segro plc, REIT	GBP	11.303	99.293	0,01	CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	330.000	315.785	0,04
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	6.049	1.036.660	0,13	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	3.875.000	3.477.401	0,43
Stockland, REIT	AUD	181.329	540.409	0,07	Charter Communications Operating LLC 6.55% 01/06/2034	USD	503.000	516.251	0,06
Swiss Prime Site AG	CHF	1.685	184.310	0,02	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	1.180.000	743.696	0,09
VICI Properties, Inc., REIT 'A'	USD	20.703	601.746	0,07	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030	USD	1.289.000	1.327.714	0,16
Vicinity Ltd., REIT	AUD	333.076	434.131	0,05	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1.385.000	1.196.106	0,14
Warehouses De Pauw CVA, REIT	EUR	10.818	213.610	0,03	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	975.000	821.241	0,10
WP Carey, Inc., REIT	USD	12.497	683.682	0,08	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	1.524.000	1.491.735	0,18
			<b>17.283.790</b>	<b>2,09</b>	iHeartCommuni-cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	3.588.035	2.762.786	0,34
<b>Versorger</b>					Iliad Holding SASU, 144A 8.5% 15/04/2031	USD	1.050.000	1.116.804	0,14
Centrica plc	GBP	426.541	713.919	0,09	NBN Co. Ltd., Reg. S 1% 03/12/2025	AUD	280.000	168.076	0,02
Dominion Energy, Inc.	USD	4.981	268.504	0,03	NBN Co. Ltd., Reg. S 2.15% 02/06/2028	AUD	140.000	80.198	0,01
Duke Energy Corp.	USD	3.467	373.790	0,05	NBN Co. Ltd., Reg. S 5.2% 25/08/2028	AUD	720.000	454.717	0,05
Enagas SA	EUR	17.150	209.957	0,03					
Endesa SA	EUR	13.412	289.501	0,04					
Enel SpA	EUR	104.110	749.404	0,09					
Engie SA	EUR	47.690	758.792	0,09					
Entergy Corp.	USD	4.708	357.132	0,04					
Fortis, Inc.	CAD	6.463	268.486	0,03					
Iberdrola SA	EUR	19.769	273.248	0,03					
Origin Energy Ltd.	AUD	39.987	270.168	0,03					
Redeia Corp. SA	EUR	14.572	249.875	0,03					
Sempra	USD	4.228	369.814	0,04					
Snam SpA	EUR	186.119	828.781	0,10					
Southern Co. (The)	USD	7.941	654.753	0,08					
SSE plc	GBP	34.631	695.907	0,08					
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	108.181	859.694	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NBN Co. Ltd., Reg. S 5% 28/08/2031	AUD	210.000	130.546	0,02	Caesars Entertainment, Inc., 144A				
Paramount Global 7.875% 30/07/2030	USD	386.000	418.730	0,05	6.5% 15/02/2032	USD	294.000	296.055	0,04
Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	500.000	442.224	0,05	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	1.280.000	1.277.964	0,15
Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	525.000	507.813	0,06	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A				
Rogers Communications, Inc., 144A					9.5% 15/10/2029	USD	897.000	884.381	0,11
5.25% 15/03/2082	USD	1.357.000	1.320.522	0,16	Goodyear Tire & Rubber Co. (The)				
Scripps Escrow II, Inc., 144A					5.25% 15/07/2031	USD	195.000	175.040	0,02
5.375% 15/01/2031	USD	1.651.000	840.743	0,10	IHO Verwaltungs GmbH, 144A				
Scripps Escrow, Inc., 144A					7.75% 15/11/2030	USD	374.000	373.854	0,05
5.875% 15/07/2027	USD	2.022.000	1.643.259	0,20	Light & Wonder International, Inc., 144A				
Sirius XM Radio LLC, 144A					7.5% 01/09/2031	USD	734.000	756.727	0,09
4.125% 01/07/2030	USD	985.000	860.608	0,10	Macy's Retail Holdings LLC, 144A				
Telstra Group Ltd. 4.9% 08/03/2028	AUD	1.290.000	805.296	0,10	5.875% 01/04/2029	USD	614.000	602.156	0,07
Univision Communications, Inc., 144A					MajorDrive Holdings IV LLC, 144A				
8% 15/08/2028	USD	755.000	769.659	0,09	6.375% 01/06/2029	USD	2.421.000	2.121.111	0,25
Urban One, Inc., 144A					Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A				
7.375% 01/02/2028	USD	2.799.000	1.784.530	0,23	6.5% 15/05/2029	USD	910.000	873.805	0,11
Verizon Communications, Inc.					Melco Resorts Finance Ltd., 144A				
2.355% 15/03/2032	USD	250.000	208.127	0,03	7.625% 17/04/2032	USD	836.000	842.353	0,10
Verizon Communications, Inc., Reg. S					Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A				
4.78% 15/02/2035	USD	433.000	414.409	0,05	5.1% 15/11/2029	USD	434.000	433.984	0,05
Walt Disney Co. (The)					Michaels Cos., Inc. (The), 144A				
6.4% 15/12/2035	USD	500.000	551.398	0,07	5.25% 01/05/2028	USD	1.470.000	1.111.677	0,13
Warnermedia Holdings, Inc.					Michaels Cos., Inc. (The), 144A				
4.279% 15/03/2032	USD	690.000	610.869	0,07	7.875% 01/05/2029	USD	669.000	409.165	0,05
Warnermedia Holdings, Inc.					Millennium Escrow Corp., 144A				
5.141% 15/03/2052	USD	1.790.000	1.343.140	0,16	6.625% 01/08/2026	USD	2.058.000	1.608.327	0,19
Ziff Davis, Inc., 144A					NCL Corp. Ltd., 144A				
4.625% 15/10/2030	USD	665.000	611.629	0,07	5.875% 15/02/2027	USD	1.143.000	1.138.857	0,14
			<b>30.722.827</b>	<b>3,72</b>	NCL Corp. Ltd., 144A				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					8.125% 15/01/2029	USD	375.000	395.455	0,05
Academy Ltd., 144A					Rakuten Group, Inc., 144A				
6% 15/11/2027	USD	1.553.000	1.547.064	0,19	9.75% 15/04/2029	USD	1.032.000	1.121.179	0,14
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A					Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A				
7.625% 01/05/2027	USD	375.000	374.097	0,05	5.375% 15/07/2027	USD	759.000	754.824	0,09
Caesars Entertainment, Inc., 144A					Six Flags Entertainment Corp., 144A				
7% 15/02/2030	USD	495.000	504.116	0,06	6.625% 01/05/2032	USD	279.000	282.587	0,03
					Sotheby's, 144A				
					7.375% 15/10/2027	USD	785.000	773.415	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Studio City Finance Ltd., 144A 6% 15/07/2025	USD	520.000	520.029	0,06	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	280.000	261.659	0,03
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	1.202.000	1.206.054	0,15	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	464.000	461.438	0,06
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	817.000	879.950	0,11	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	436.000	423.837	0,05
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	275.000	263.342	0,03	Diamondback Energy, Inc. 3.125% 24/03/2031	USD	500.000	443.943	0,05
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	620.000	643.454	0,08	Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034	USD	400.000	395.060	0,05
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	454.000	435.502	0,05	Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	785.000	741.839	0,09
			<b>22.606.524</b>	<b>2,73</b>	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	1.439.000	1.507.849	0,18
<b>Basiskonsumgüter</b>					Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	1.045.000	969.951	0,12
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	1.573.000	1.567.558	0,19	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	174.290	153.530	0,02
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	634.000	516.422	0,06	Energy Transfer LP 5.55% 15/05/2034	USD	69.000	68.715	0,01
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	356.000	353.718	0,04	Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	1.240.000	1.264.273	0,15
			<b>2.437.698</b>	<b>0,29</b>	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	1.006.000	1.019.735	0,12
<b>Energie</b>					EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029	USD	460.000	462.488	0,06
Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	762.000	780.977	0,09	Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	221.000	217.408	0,03
Ampol Ltd. 4% 17/04/2025	AUD	910.000	562.582	0,07	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	870.000	856.861	0,10
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1.728.000	1.719.553	0,22	Marathon Petroleum Corp. 3.8% 01/04/2028	USD	250.000	241.488	0,03
Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030	USD	510.000	520.614	0,06	MC Brazil Downstream Trading SARM, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	2.108.279	1.753.484	0,22
Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032	USD	155.000	151.210	0,02	NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	443.000	448.436	0,05
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	438.000	452.109	0,05	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032	USD	726.000	730.759	0,09
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 3.7% 15/11/2029	USD	226.000	212.349	0,03	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	970.000	902.961	0,11
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	500.000	463.164	0,06					
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	704.000	733.093	0,09					
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	23.000	22.453	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032	USD	590.000	584.646	0,07	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028	AUD	1.036.000	642.250	0,08
Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	457.000	451.258	0,05	Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029	AUD	1.090.000	684.701	0,08
Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	500.000	485.192	0,06	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026	AUD	99.000	61.003	0,01
Sempra Infrastructure Partners LP, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	113.000	94.674	0,01	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038	AUD	240.000	158.608	0,02
Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9.625% 15/04/2029	USD	590.000	500.655	0,06	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 15/11/2029	USD	603.000	611.237	0,07
South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.584% 01/10/2034	USD	184.000	179.650	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	437.000	428.940	0,05
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	372.000	386.077	0,05	Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033	USD	183.000	180.449	0,02
USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029	USD	427.000	434.943	0,05	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	2.566.000	2.475.037	0,30
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	396.000	363.758	0,04	Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.188% 14/03/2035	USD	1.019.000	1.012.308	0,12
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	523.000	468.713	0,06	Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054	USD	821.000	816.418	0,10
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	1.057.000	1.100.394	0,13	Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	538.000	562.334	0,07
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	1.010.000	1.108.924	0,13	Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	475.000	452.642	0,05
Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	378.000	395.804	0,05	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	453.000	451.281	0,05
Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032	USD	878.000	845.075	0,10	Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030	USD	500.000	478.277	0,06
			<b>26.343.581</b>	<b>3,19</b>	Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	781.000	798.696	0,10
<b>Finanzen</b>					Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	1.329.000	1.267.039	0,15
AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030	USD	348.000	323.528	0,04	Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027	AUD	1.770.000	1.053.929	0,13
AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033	USD	692.000	684.255	0,08	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026	AUD	200.000	121.309	0,01
Allianz SE, 144A 5.6% 03/09/2054	USD	200.000	197.610	0,02	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	665.000	684.138	0,08
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	358.000	343.288	0,04	Deutsche Bank AG 6.819% 20/11/2029	USD	698.000	731.193	0,09
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026	AUD	3.122.000	1.945.630	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034	USD	790.000	905.838	0,11	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1.289.000	1.085.661	0,13
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	1.040.000	999.617	0,12	National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027	AUD	4.525.000	2.842.173	0,35
GNMA 6% 20/12/2052	USD	1.294.005	1.309.844	0,16	National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029	AUD	603.000	377.494	0,05
GNMA 5.5% 20/04/2053	USD	1.651.779	1.644.412	0,20	New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029	AUD	1.067.000	670.498	0,08
GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	2.273.691	2.263.687	0,27	Norfin Ltd. 4.85% 17/10/2025	AUD	600.000	372.941	0,05
GNMA 5.5% 20/06/2053	USD	2.232.836	2.220.427	0,27	Norfin Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028	AUD	900.000	569.546	0,07
GNMA 5% 20/09/2053	USD	2.124.970	2.068.476	0,25	Northwestern Mutual Global Funding, 144A 5.16% 28/05/2031	USD	496.000	498.643	0,06
GNMA 6% 20/11/2053	USD	1.863.082	1.882.198	0,23	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034	USD	500.000	488.631	0,06
GNMA 5.5% 20/01/2054	USD	823.083	818.148	0,10	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	981.000	985.312	0,12
GNMA 6% 20/01/2054	USD	350.382	353.246	0,04	Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029	USD	245.000	244.320	0,03
GNMA 6.5% 20/01/2054	USD	268.808	273.883	0,03	Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047	USD	155.000	150.526	0,02
GNMA 5.5% 20/04/2054	USD	193.319	191.982	0,02	Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	574.000	591.818	0,07
GNMA 6% 20/05/2054	USD	390.752	394.327	0,05	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	546.000	494.471	0,06
GNMA 6% 20/09/2054	USD	1.734.570	1.749.024	0,21	Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	107.000	108.915	0,01
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	502.000	526.032	0,06	Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055	USD	431.000	412.708	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	800.000	839.570	0,10	Stena International SA, 144A 7.25% 15/01/2031	USD	485.000	496.888	0,06
JPMorgan Chase & Co. 2.739% 15/10/2030	USD	500.000	451.025	0,05	UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026	AUD	62.000	36.985	-
JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	750.000	650.415	0,08	UBS Group AG, 144A 3.091% 14/05/2032	USD	1.149.000	1.002.330	0,12
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	940.000	914.622	0,11	UMBS 4.5% 01/06/2052	USD	312.196	294.684	0,04
KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029	USD	558.000	567.908	0,07	UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	677.838	640.039	0,08
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2.170.000	1.342.383	0,16	UMBS 5% 01/09/2052	USD	885.070	858.334	0,10
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026	AUD	1.410.000	869.200	0,11	UMBS 5% 01/10/2052	USD	632.893	613.726	0,07
MassMutual Global Funding II, 144A 4.3% 22/10/2027	USD	704.000	698.100	0,08	UMBS 5% 01/11/2052	USD	1.407.000	1.364.282	0,16
MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031	USD	264.000	254.280	0,03	UMBS 5.5% 01/01/2053	USD	1.371.358	1.356.407	0,16
Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031	USD	500.000	444.966	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
UMBS 5.5% 01/01/2053	USD	1.605.450	1.587.312	0,19	Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030	USD	1.781.000	1.609.585	0,19
UMBS 6% 01/01/2053	USD	731.601	736.183	0,09	Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	500.000	439.965	0,05
UMBS 6% 01/01/2053	USD	762.984	767.377	0,09	Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	500.000	484.487	0,06
UMBS 6% 01/02/2053	USD	1.241.698	1.249.506	0,15	Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034	USD	737.000	731.240	0,09
UMBS 5% 01/03/2053	USD	2.629.512	2.546.665	0,31	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	1.385.000	1.345.933	0,16
UMBS 5% 01/04/2053	USD	1.698.301	1.642.273	0,20	Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029	AUD	1.500.000	944.435	0,11
UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	905.767	895.389	0,11	Westpac Banking Corp., Reg. S 3.8% 20/05/2026	AUD	6.600.000	4.079.965	0,50
UMBS 6% 01/10/2053	USD	2.548.671	2.563.690	0,32				<b>123.109.519</b>	<b>14,89</b>
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	988.110	1.010.543	0,12	<b>Gesundheitswesen</b>				
UMBS 6% 01/11/2053	USD	3.374.318	3.394.864	0,42	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	877.000	822.551	0,10
UMBS 5% 01/12/2053	USD	1.902.964	1.840.967	0,22	Alcon Finance Corp., 144A 2.6% 27/05/2030	USD	615.000	544.145	0,07
UMBS 5.5% 01/12/2053	USD	2.740.148	2.709.199	0,34	Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	799.000	780.130	0,09
UMBS 6% 01/12/2053	USD	6.023.272	6.059.335	0,74	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	535.000	428.509	0,05
UMBS 6.5% 01/12/2053	USD	512.007	523.290	0,06	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	471.000	432.282	0,05
UMBS 5.5% 01/01/2054	USD	914.037	903.564	0,11	Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027	USD	1.446.000	1.390.327	0,18
UMBS 5.5% 01/01/2054	USD	1.857.543	1.836.261	0,22	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	1.231.000	930.517	0,11
UMBS 5.5% 01/02/2054	USD	1.830.603	1.809.299	0,22	CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	577.000	565.384	0,07
UMBS 6% 01/02/2054	USD	3.967.660	3.990.198	0,49	CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	178.000	178.663	0,02
UMBS 6.5% 01/02/2054	USD	163.550	167.135	0,02	HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	1.000.000	785.090	0,09
UMBS 5% 01/04/2054	USD	954.178	922.696	0,11	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	1.105.000	1.193.079	0,15
UMBS 6.5% 01/04/2054	USD	1.892.574	1.934.012	0,23	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	935.000	1.027.278	0,12
UMBS 5.5% 01/06/2054	USD	501.220	495.387	0,06	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	784.000	725.745	0,09
UMBS 5.5% 01/06/2054	USD	1.880.860	1.858.971	0,22	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	920.000	865.080	0,10
UMBS 6.5% 01/07/2054	USD	1.345.208	1.374.526	0,17	Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	378.000	363.223	0,04
UMBS 5.5% 01/08/2054	USD	3.869.556	3.824.522	0,47					
UMBS 5.5% 01/09/2054	USD	2.425.383	2.397.156	0,29					
UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	1.213.000	1.172.426	0,14					
US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	500.000	480.166	0,06					
US Treasury Bill 0% 27/02/2025	USD	3.496.000	3.473.136	0,43					
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	1.007.000	950.819	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	1.448.000	1.344.595	0,17	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	470.000	481.214	0,06
			<b>12.376.598</b>	<b>1,50</b>	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	781.000	764.013	0,09
<b>Industrie</b>					Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.35% 02/05/2030	AUD	40.000	26.024	-
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	893.000	878.056	0,11	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	498.000	473.504	0,06
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	490.000	462.403	0,06	Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	387.000	398.611	0,05
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1.330.000	1.264.728	0,15				<b>15.636.550</b>	<b>1,89</b>
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	176.000	177.531	0,02	<b>Informationstechnologie</b>				
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	741.000	734.397	0,09	Broadcom, Inc., 144A 3.469% 15/04/2034	USD	600.000	522.616	0,06
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 12/09/2031	AUD	640.000	405.225	0,05	Broadcom, Inc., 144A 3.187% 15/11/2036	USD	600.000	486.155	0,06
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	1.130.000	1.129.694	0,14	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1.330.000	1.308.042	0,16
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034	AUD	2.120.000	1.344.662	0,16	Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	369.000	375.105	0,05
Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	1.630.000	1.049.451	0,13	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	366.000	364.147	0,04
Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	710.000	740.152	0,09	Intel Corp. 5.2% 10/02/2033	USD	250.000	242.517	0,03
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	2.008.000	1.866.754	0,22	Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	250.000	150.709	0,02
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.8% 08/09/2031	AUD	140.000	76.019	0,01	NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	268.000	256.375	0,03
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	474.000	443.710	0,05	QUALCOMM, Inc. 4.5% 20/05/2052	USD	700.000	591.105	0,07
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	420.000	243.707	0,03	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	388.000	339.605	0,04
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	420.000	227.319	0,03	Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	1.267.000	881.249	0,11
QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 6.392% 01/11/2030	AUD	160.000	105.038	0,01				<b>5.517.625</b>	<b>0,67</b>
RTX Corp. 1.9% 01/09/2031	USD	500.000	410.510	0,05	<b>Grundstoffe</b>				
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 19/04/2034	AUD	1.890.000	1.195.391	0,14	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	973.000	963.714	0,12
TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	735.000	738.437	0,09	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	745.000	749.396	0,09
					Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	309.000	283.149	0,03
					Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	1.630.000	1.608.695	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	442.000	428.275	0,05	Registry Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.739% 19/06/2034	AUD	240.000	149.504	0,02
Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	298.000	295.002	0,04	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	486.000	437.502	0,05
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	390.000	411.279	0,05	Scentre Group Trust 1, REIT 6.5% 01/05/2031	AUD	1.200.000	798.466	0,10
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028	USD	976.000	1.034.450	0,13	VICI Properties LP, REIT, 144A 3.75% 15/02/2027	USD	576.000	559.603	0,07
Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	200.000	203.847	0,02	Vicinity Centres Trust, REIT, Reg. S 2.6% 27/06/2025	AUD	930.000	570.821	0,07
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	1.044.000	1.090.980	0,13				<b>6.775.691</b>	<b>0,82</b>
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	552.000	516.734	0,06	<b>Versorger</b>				
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	424.000	468.276	0,06	AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	864.000	888.737	0,11
			<b>8.053.797</b>	<b>0,97</b>	AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028	AUD	570.000	313.989	0,04
<b>Immobilien</b>					Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028	USD	975.000	1.031.277	0,12
CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	230.000	121.174	0,01	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	735.000	729.728	0,09
DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029	AUD	360.000	195.889	0,02	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	804.000	699.257	0,08
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5.5% 15/06/2034	USD	994.000	1.000.962	0,11	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	1.235.000	1.464.356	0,18
GLP Capital LP, REIT 5.625% 15/09/2034	USD	500.000	492.288	0,06	ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.108% 03/06/2027	AUD	910.000	569.611	0,07
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	305.000	305.973	0,04	ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.634% 03/12/2032	AUD	280.000	177.501	0,02
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	106.000	104.132	0,01	Network Finance Co. Pty. Ltd. 6.061% 19/06/2030	AUD	210.000	134.972	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	1.532.000	1.462.202	0,17	NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	825.000	843.383	0,10
Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031	AUD	210.000	128.837	0,02	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	211.000	196.220	0,02
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	61.000	48.586	0,01	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	942.000	884.751	0,11
QIC Finance Town Centre Fund Pty. Ltd., Reg. S 2% 15/08/2025	AUD	370.000	225.385	0,03	Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	1.212.000	1.228.542	0,15
Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	133.000	130.480	0,02	Sempra 4.875% Perpetual	USD	500.000	495.125	0,06
Registry Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.472% 19/12/2031	AUD	70.000	43.887	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	411.000	438.307	0,05
Victoria Power Networks Finance Pty. Ltd. 4% 18/08/2027	AUD	300.000	182.365	0,02
			<b>10.278.121</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>263.858.531</b>	<b>31,91</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>263.858.531</b>	<b>31,91</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Grundstoffe</b>				
China Lumena New Materials Corp.*	HKD	113.800	-	-
China Metal Recycling Holdings Ltd.*	HKD	62.400	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	6.190	13.781.073	1,67
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset - Class I Distribution USD	USD	349.916	29.258.151	3,54
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income - Class I Distribution USD	USD	469.150	38.059.998	4,60
			<b>81.099.222</b>	<b>9,81</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>81.099.222</b>	<b>9,81</b>
<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>81.099.222</b>	<b>9,81</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>787.512.851</b>	<b>95,23</b>
<b>Barmittel</b>			<b>33.266.697</b>	<b>4,02</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>6.152.971</b>	<b>0,75</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>826.932.519</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	12.935.098	TWD	417.955.000	22.01.2025	Standard Chartered	209.267	0,03
USD	34.269.444	AUD	52.523.706	23.01.2025	Barclays	1.701.218	0,21
USD	377.000	AUD	580.863	23.01.2025	BNP Paribas	16.826	-
USD	13.626.007	CHF	11.969.000	23.01.2025	BNP Paribas	373.572	0,05
USD	34.644.952	CNH	250.387.000	23.01.2025	BNP Paribas	516.127	0,06
USD	138.990.952	EUR	131.190.794	23.01.2025	J.P. Morgan	2.539.328	0,31
USD	8.667.942	GBP	6.835.000	23.01.2025	State Street	106.561	0,01
USD	44.530.056	JPY	6.593.711.497	23.01.2025	BNP Paribas	2.435.974	0,29
USD	1.145.574	JPY	174.714.389	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	30.202	-
USD	961.130	JPY	146.667.909	23.01.2025	J.P. Morgan	24.806	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.953.881</b>	<b>0,96</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	103.529	CNH	756.606	27.01.2025	HSBC	393	-
EUR	455	USD	473	31.01.2025	HSBC	-	-
GBP	1.001	USD	1.253	31.01.2025	HSBC	-	-
SEK	134.957	USD	12.255	31.01.2025	HSBC	20	-
USD	713.155	AUD	1.142.333	31.01.2025	HSBC	4.825	-
USD	5.963	CHF	5.339	31.01.2025	HSBC	45	-
USD	1.513.393	EUR	1.452.765	31.01.2025	HSBC	1.874	-
USD	122.118	GBP	97.170	31.01.2025	HSBC	413	-
USD	56.335	PLN	231.760	31.01.2025	HSBC	77	-
USD	3.726.373	SGD	5.066.549	31.01.2025	HSBC	5.864	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>13.511</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.967.392</b>	<b>0,96</b>
IDR	68.536.194.000	USD	4.308.474	22.01.2025	Barclays	(76.501)	(0,01)
AUD	27.110.807	USD	17.685.735	23.01.2025	Barclays	(875.214)	(0,11)
JPY	1.299.947.000	USD	8.619.553	23.01.2025	Deutsche Bank	(320.726)	(0,04)
JPY	133.874.286	USD	891.326	23.01.2025	J.P. Morgan	(36.676)	-
JPY	140.843.251	USD	901.791	23.01.2025	UBS	(2.651)	-
USD	1.053.902	JPY	166.063.443	23.01.2025	UBS	(6.243)	-
ZAR	78.422.000	USD	4.291.522	23.01.2025	Goldman Sachs	(146.915)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.464.926)</b>	<b>(0,18)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	29.806.491	USD	4.081.641	27.01.2025	HSBC	(18.594)	-
AUD	49.393.555	USD	30.828.836	31.01.2025	HSBC	(201.205)	(0,02)
CHF	250.676	USD	281.006	31.01.2025	HSBC	(3.187)	-
EUR	221.323.309	USD	230.775.034	31.01.2025	HSBC	(500.851)	(0,06)
GBP	62.651.177	USD	79.274.090	31.01.2025	HSBC	(803.998)	(0,10)
NOK	91.871	USD	8.115	31.01.2025	HSBC	(10)	-
PLN	9.655.863	USD	2.355.406	31.01.2025	HSBC	(11.512)	-
SGD	197.816.272	USD	145.810.306	31.01.2025	HSBC	(548.251)	(0,07)
USD	4.272.637	EUR	4.117.270	31.01.2025	HSBC	(11.146)	-
USD	1.124.743	GBP	899.498	31.01.2025	HSBC	(1.871)	-
USD	178	NOK	2.040	31.01.2025	HSBC	(2)	-
USD	120	SEK	1.323	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.100.627)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.565.553)</b>	<b>(0,43)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.401.839</b>	<b>0,53</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
S&P 500 Emini Index	21.03.2025	(54)	USD	(16.127.100)	416.560	0,05
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	(28)	USD	(3.125.500)	38.938	-
US Ultra Bond	20.03.2025	(123)	USD	(14.706.188)	426.242	0,05
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>881.740</b>	<b>0,10</b>
Euro-Bobl	06.03.2025	13	EUR	1.592.318	(18.642)	-
Euro-Bund	06.03.2025	244	EUR	33.837.316	(900.199)	(0,11)
TOPIX Index	13.03.2025	(74)	JPY	(13.131.731)	(190.861)	(0,02)
US 2 Year Note	31.03.2025	69	USD	14.190.820	(2.391)	-
US 5 Year Note	31.03.2025	39	USD	4.150.148	(20.172)	-
US 10 Year Note	20.03.2025	107	USD	11.664.672	(130.359)	(0,02)
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	108	USD	12.335.625	(245.156)	(0,03)
XAE Utilities Select Sector Emini Index	21.03.2025	210	USD	16.131.150	(429.450)	(0,05)
XAF Financial Select Sector Emini Index	21.03.2025	123	USD	18.515.344	(438.957)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(2.376.187)</b>	<b>(0,28)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.494.447)</b>	<b>(0,18)</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(200)	Adobe, Inc., Call, 483.690, 22/01/2025	USD	8.034	J.P. Morgan	(202)	-
(5.800)	Alphabet, Inc., Call, 211.500, 22/01/2025	USD	62.319	RBC	(2.053)	-
(4.000)	Amazon.com, Inc., Call, 242.160, 22/01/2025	USD	50.530	RBC	(1.433)	-
(1.000)	AMETEK, Inc., Call, 191.170, 22/01/2025	USD	17.674	RBC	(311)	-
(7.700)	Apple, Inc., Call, 268.030, 22/01/2025	USD	119.898	RBC	(2.475)	-
(1.000)	Arista Networks, Inc., Call, 124.510, 22/01/2025	USD	9.131	J.P. Morgan	(367)	-
(300)	Autodesk, Inc., Call, 316.530, 22/01/2025	USD	12.684	RBC	(367)	-
(5.900)	Bank of America Corp., Call, 47.270, 22/01/2025	USD	40.376	RBC	(1.156)	-
(1.200)	Berkshire Hathaway, Inc., Call, 477.070, 22/01/2025	USD	47.437	J.P. Morgan	(562)	-
(1.900)	Broadcom, Inc., Call, 269.410, 22/01/2025	USD	32.606	J.P. Morgan	(1.836)	-
(200)	Cadence Design Systems, Inc., Call, 327.820, 22/01/2025	USD	7.792	RBC	(235)	-
(700)	Cintas Corp., Call, 197.670, 22/01/2025	USD	7.366	RBC	(157)	-
(300)	Eli Lilly & Co., Call, 865.950, 22/01/2025	USD	11.775	J.P. Morgan	(341)	-
(2.600)	Exxon Mobil Corp., Call, 113.940, 22/01/2025	USD	45.487	RBC	(545)	-
(700)	Home Depot, Inc. (The), Call, 413.720, 22/01/2025	USD	29.127	RBC	(577)	-
(200)	Intuit, Inc., Call, 685.220, 22/01/2025	USD	11.999	RBC	(356)	-
(1.900)	JPMorgan Chase & Co., Call, 252.960, 22/01/2025	USD	81.616	RBC	(2.281)	-
(900)	Lam Research Corp., Call, 83.920, 22/01/2025	USD	4.129	J.P. Morgan	(131)	-
(1.500)	Merck & Co., Inc., Call, 105.120, 22/01/2025	USD	26.870	RBC	(431)	-
(900)	Meta Platforms, Inc., Call, 654.440, 22/01/2025	USD	38.178	J.P. Morgan	(1.530)	-
(3.800)	Microsoft Corp., Call, 459.750, 22/01/2025	USD	68.857	RBC	(1.446)	-
(10.700)	NVIDIA Corp., Call, 162.390, 22/01/2025	USD	62.821	J.P. Morgan	(3.516)	-
(1.400)	Procter & Gamble Co. (The), Call, 176.520, 22/01/2025	USD	30.954	RBC	(447)	-
(1.000)	Tesla, Inc., Call, 574.640, 22/01/2025	USD	16.699	J.P. Morgan	(1.497)	-
(600)	UnitedHealth Group, Inc., Call, 558.640, 22/01/2025	USD	39.345	J.P. Morgan	(1.293)	-
(2.800)	Walmart, Inc., Call, 95.230, 22/01/2025	USD	35.136	J.P. Morgan	(727)	-
(3.600)	Wells Fargo & Co., Call, 77.480, 22/01/2025	USD	30.956	RBC	(1.181)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b>					<b>(27.453)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Multi-Asset Income

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
25.800.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.43-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2029	(2.004.087)	(0,24)
17.338.005	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.42-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(392.571)	(0,05)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.396.658)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.396.658)</b>	<b>(0,29)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	148.000	103.726	0,04	Energy Transfer LP 5.25% 01/07/2029	USD	52.000	52.281	0,02
Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032	EUR	100.000	106.376	0,03	Energy Transfer LP 5.95% 15/05/2054	USD	27.000	26.202	0,01
			<b>210.102</b>	<b>0,07</b>	Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	87.000	88.973	0,03
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.25% 01/03/2032	USD	8.000	6.924	-	ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	8.000	7.267	-
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.15% 01/05/2052	USD	73.000	52.276	0,02	ONEOK, Inc. 5.05% 01/11/2034	USD	106.000	101.818	0,04
Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028	EUR	100.000	107.085	0,04	Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	100.000	111.877	0,04
Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	100.000	114.996	0,04	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	100.000	96.415	0,03
Brunswick Corp. 5.85% 18/03/2029	USD	19.000	19.318	0,01				<b>1.154.688</b>	<b>0,40</b>
Hyatt Hotels Corp. 5.75% 30/01/2027	USD	27.000	27.427	0,01	<b>Finanzen</b>				
Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033	USD	9.000	9.148	-	AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	151.000	132.010	0,05
Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	15.000	14.669	0,01	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	700.000	711.215	0,25
Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025	GBP	100.000	123.404	0,04	Banco Santander SA 5.588% 08/08/2028	USD	200.000	202.846	0,07
			<b>475.247</b>	<b>0,17</b>	Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027	EUR	100.000	102.395	0,04
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	118.000	100.656	0,04	Barclays plc 5.304% 09/08/2026	USD	200.000	200.445	0,07
Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	72.000	61.255	0,02	Barclays plc, Reg. S 4.347% 08/05/2035	EUR	100.000	108.436	0,04
J M Smucker Co. (The) 6.5% 15/11/2053	USD	58.000	62.821	0,02	Caterpillar Financial Services Corp. 4.375% 16/08/2029	USD	26.000	25.665	0,01
Viterra Finance BV, Reg. S 1% 24/09/2028	EUR	100.000	96.113	0,03	Citigroup, Inc. 1.122% 28/01/2027	USD	58.000	55.719	0,02
			<b>320.845</b>	<b>0,11</b>	Computershare US, Inc., Reg. S 1.125% 07/10/2031	EUR	500.000	440.811	0,15
<b>Energie</b>									
Ampol Ltd., Reg. S 8.04% 09/12/2080	AUD	800.000	507.161	0,18	Creland SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	100.000	113.057	0,04
BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	37.000	36.463	0,01	de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	100.000	102.942	0,04
Cenovus Energy, Inc. 2.65% 15/01/2032	USD	67.000	55.997	0,02	Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	100.000	105.481	0,04
Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	72.000	70.234	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	235.000	233.481	0,08
					General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	46.000	46.600	0,02
					General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	58.000	58.930	0,02
					Hollard Insurance Co. Pty. Ltd. (The) 6.612% 01/11/2039	AUD	1.000.000	628.787	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
ING Groep NV, Reg. S 1% 13/11/2030	EUR	100.000	101.752	0,04	Medtronic, Inc. 4.15% 15/10/2043	EUR	100.000	107.908	0,04
Insurance Australia Group Ltd. 6.91% 15/12/2036	AUD	1.000.000	634.057	0,22	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	112.000	108.838	0,04
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	150.000	193.946	0,07	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	100.000	108.906	0,04
KBC Group NV, Reg. S 1.25% 21/09/2027	GBP	100.000	117.566	0,04	Stryker Corp. 4.85% 08/12/2028	USD	15.000	15.059	0,01
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.086% 31/08/2033	AUD	600.000	389.430	0,14	Stryker Corp. 4.25% 11/09/2029	USD	14.000	13.646	-
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.608% 29/08/2034	AUD	1.300.000	816.471	0,28	UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	54.000	54.521	0,02
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	116.000	118.800	0,04	UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	180.000	135.007	0,05
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.875% 17/06/2046	USD	500.000	501.615	0,17				<b>1.118.023</b>	<b>0,39</b>
Sampo OYJ, Reg. S 3.375% 23/05/2049	EUR	100.000	102.697	0,04	<b>Industrie</b>				
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	200.000	199.187	0,07	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd. 3.763% 25/11/2031	AUD	1.000.000	563.197	0,19
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	100.000	118.457	0,04	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 2.625% 16/03/2028	GBP	100.000	115.139	0,04
US Treasury 1.375% 15/07/2033	USD	5.873.300	5.719.932	1,98	Howmet Aerospace, Inc. 4.85% 15/10/2031	USD	90.000	88.487	0,03
US Treasury 2.375% 15/01/2027	USD	1.815.800	2.868.304	0,99	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	100.000	109.144	0,04
US Treasury 0.875% 15/01/2029	USD	2.397.700	2.862.835	0,98	Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	17.000	17.438	0,01
US Treasury 0.125% 15/01/2030	USD	2.661.100	2.965.481	1,02	Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	70.000	70.769	0,02
US Treasury Bill 0% 23/01/2025	USD	1.500.000	1.496.301	0,52	Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 4.75% 22/03/2028	USD	500.000	480.682	0,17
US Treasury Bill 0% 20/02/2025	USD	1.500.000	1.491.491	0,52	Parker-Han- nifin Corp. 4.5% 15/09/2029	USD	67.000	66.185	0,02
Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026	GBP	100.000	124.058	0,04	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	71.000	63.524	0,02
			<b>24.091.200</b>	<b>8,36</b>	Quanta Services, Inc. 2.35% 15/01/2032	USD	67.000	55.676	0,02
<b>Gesundheitswesen</b>					Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	25.000	25.884	0,01
AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054	USD	228.000	221.061	0,07	RTX Corp. 6.1% 15/03/2034	USD	45.000	47.564	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. 5.2% 22/02/2034	USD	83.000	83.102	0,03	RTX Corp. 6.4% 15/03/2054	USD	45.000	49.307	0,02
CVS Health Corp. 1.75% 21/08/2030	USD	41.000	33.465	0,01	Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	32.000	32.247	0,01
Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	60.000	37.354	0,01	Trane Technologies Financing Ltd. 5.1% 13/06/2034	USD	50.000	49.660	0,02
DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	39.000	27.844	0,01					
Elevance Health, Inc. 5.2% 15/02/2035	USD	130.000	127.494	0,04					
Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064	USD	45.000	43.818	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2.45% 16/03/2031	USD	28.000	23.752	0,01	Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035	USD	64.000	61.232	0,02
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	600.000	327.699	0,11	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	23.000	25.277	0,01
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	37.000	31.641	0,01	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	93.000	79.920	0,03
			<b>2.217.995</b>	<b>0,77</b>	Simon Property Group LP, REIT 4.75% 26/09/2034	USD	32.000	30.417	0,01
<b>Informationstechnologie</b>					VICI Properties LP, REIT 5.125% 15/05/2032	USD	50.000	48.707	0,02
Amphenol Corp. 5.05% 05/04/2029	USD	55.000	55.394	0,02				<b>623.556</b>	<b>0,22</b>
Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 15/10/2029	USD	65.000	63.507	0,02	<b>Versorger</b>				
Keysight Technologies, Inc. 3% 30/10/2029	USD	50.000	45.655	0,02	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 2.208% 07/08/2030	AUD	2.000.000	1.041.759	0,37
Motorola Solutions, Inc. 2.75% 24/05/2031	USD	50.000	43.411	0,02	AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	1.500.000	962.925	0,33
Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	108.000	110.544	0,03	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 7.525% 06/10/2080	AUD	1.570.000	985.121	0,35
Oracle Corp. 4.2% 27/09/2029	USD	33.000	31.930	0,01	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	214.000	209.116	0,07
Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	83.000	79.071	0,03	Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	149.000	127.171	0,04
Oracle Corp. 3.85% 01/04/2060	USD	100.000	69.296	0,02					
			<b>498.808</b>	<b>0,17</b>	Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	100.000	99.948	0,03
<b>Grundstoffe</b>					Pacific Gas and Electric Co. 3.3% 01/08/2040	USD	43.000	32.330	0,01
Dow Chemical Co. (The) 5.15% 15/02/2034	USD	68.000	66.735	0,02				<b>3.458.370</b>	<b>1,20</b>
Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034	USD	16.000	15.318	0,01	<b>Summe Anleihen</b>				
			<b>82.053</b>	<b>0,03</b>				<b>34.250.887</b>	<b>11,89</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Aktien</b>				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.25% 15/05/2036	USD	16.000	15.592	0,01	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
American Tower Corp., REIT 5.4% 31/01/2035	USD	53.000	52.732	0,02	Alphabet, Inc. 'A'	USD	15.403	2.954.919	1,02
Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035	USD	25.000	24.622	0,01	Electronic Arts, Inc.	USD	932	136.810	0,05
Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	100.000	84.365	0,03	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	3.852	362.702	0,13
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2025	EUR	139.000	142.909	0,04	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	3.012	1.786.818	0,62
Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	58.000	57.783	0,02	Netflix, Inc.	USD	1.214	1.096.263	0,38
					SoftBank Group Corp.	JPY	4.600	263.622	0,09
					Spotify Technology SA	USD	1.015	459.937	0,16
					Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.200	225.264	0,08
					T-Mobile US, Inc.	USD	1.769	390.995	0,14
								<b>7.677.330</b>	<b>2,67</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					American Express Co.				
adidas AG	EUR	708	175.926	0,06	Co.	USD	2.168	646.186	0,22
Amazon.com, Inc.	USD	11.712	2.610.660	0,92	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	14.300	140.469	0,05
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	4.431	362.979	0,13	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	520.900	312.246	0,11
Booking Holdings, Inc.	USD	157	785.579	0,27	BlackRock, Inc.	USD	608	625.867	0,22
Bridgestone Corp.	JPY	3.600	121.570	0,04	Chubb Ltd.	USD	1.687	465.096	0,16
Cie Financiere Richemont SA	CHF	1.159	177.264	0,06	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	27.880	896.683	0,31
eBay, Inc.	USD	2.269	141.099	0,05	DNB Bank ASA	NOK	8.575	172.459	0,06
Ferrari NV	EUR	418	180.096	0,06	Erste Group Bank AG	EUR	3.580	222.525	0,08
Flutter Entertainment plc	USD	1.267	327.850	0,11	HSBC Holdings plc	GBP	21.818	214.651	0,07
Industria de Diseno Textil SA	EUR	6.243	322.066	0,11	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	6.502	195.297	0,07
Kia Corp.	KRW	4.871	330.204	0,11	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	137.752	555.379	0,19
Lowe's Cos., Inc.	USD	709	175.819	0,06	JPMorgan Chase & Co.	USD	7.087	1.699.875	0,60
MercadoLibre, Inc.	USD	98	169.242	0,06	Lloyds Banking Group plc	GBP	500.882	343.747	0,12
Next plc	GBP	973	115.778	0,04	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	44.800	524.459	0,18
NVR, Inc.	USD	26	213.058	0,07	Moody's Corp.	USD	846	401.558	0,14
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	285	336.777	0,12	Morgan Stanley	USD	6.277	788.755	0,27
Sony Group Corp.	JPY	19.800	419.460	0,15	MSCI, Inc. 'A'	USD	373	224.132	0,08
Tesla, Inc.	USD	2.109	893.830	0,31	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2.873	554.221	0,19
TJX Cos., Inc. (The)	USD	4.100	497.456	0,17	Standard Chartered plc	GBP	40.542	502.120	0,17
Tractor Supply Co.	USD	4.975	262.256	0,09	Visa, Inc. 'A'	USD	3.973	1.251.552	0,44
			<b>8.618.969</b>	<b>2,99</b>	Westpac Banking Corp.	AUD	8.154	163.649	0,06
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>11.266.110 3,92</b>				
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	20	222.669	0,08	<b>Gesundheitswesen</b>				
Coca-Cola Co. (The)	USD	5.527	343.059	0,12	AbbVie, Inc.	USD	877	154.519	0,05
Costco Wholesale Corp.	USD	435	402.544	0,14	Boston Scientific Corp.	USD	4.369	392.851	0,14
Haleon plc	GBP	43.630	206.286	0,07	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	16.328	918.376	0,32
Nestle SA	CHF	2.585	212.983	0,07	Danaher Corp.	USD	877	201.771	0,07
Procter & Gamble Co. (The)	USD	4.301	718.297	0,25	Eli Lilly & Co.	USD	729	564.532	0,20
Tesco plc	GBP	70.989	327.548	0,11	GSK plc	GBP	17.016	287.042	0,10
Unilever plc	GBP	12.879	733.810	0,26	HCA Healthcare, Inc.	USD	443	132.358	0,05
Walmart, Inc.	USD	7.082	642.254	0,22	Intuitive Surgical, Inc.	USD	479	253.027	0,09
			<b>3.809.450</b>	<b>1,32</b>	Novartis AG	CHF	3.683	358.884	0,12
<b>Energie</b>					Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	5.432	466.464	0,16
ConocoPhillips	USD	3.185	309.905	0,11	Roche Holding AG	CHF	1.834	516.443	0,18
Coterra Energy, Inc.	USD	23.232	592.075	0,20	Stryker Corp.	USD	880	319.408	0,11
Devon Energy Corp.	USD	4.524	144.779	0,05	Terumo Corp.	JPY	9.200	177.926	0,06
EOG Resources, Inc.	USD	1.236	149.234	0,05	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.120	582.226	0,20
Equinor ASA	NOK	14.182	332.774	0,12					
Shell plc	EUR	16.598	519.468	0,18					
			<b>2.048.235</b>	<b>0,71</b>					
<b>Finanzen</b>									
Aflac, Inc.	USD	1.621	167.172	0,06					
Allianz SE	EUR	645	198.012	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
UnitedHealth Group, Inc.	USD	1.126	571.783	0,20	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	8.500	177.229	0,06
			<b>5.897.610</b>	<b>2,05</b>	Gartner, Inc.	USD	911	443.395	0,15
<b>Industrie</b>					Intuit, Inc.	USD	394	249.195	0,09
Airbus SE	EUR	2.426	390.235	0,14	Keyence Corp.	JPY	400	162.917	0,06
AMETEK, Inc.	USD	1.065	192.885	0,07	KLA Corp.	USD	235	149.479	0,05
Bunzl plc	GBP	3.903	161.164	0,06	Microsoft Corp.	USD	7.915	3.373.718	1,16
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	4.726	338.531	0,12	Motorola Solutions, Inc.	USD	990	459.795	0,16
Carrier Global Corp.	USD	4.546	311.228	0,11	NVIDIA Corp.	USD	23.859	3.303.255	1,15
Deere & Co.	USD	684	290.962	0,10	Oracle Corp.	USD	2.641	442.891	0,15
GE Vernova, Inc.	USD	1.350	448.017	0,16	Sage Group plc (The)	GBP	22.039	351.481	0,12
General Electric Co.	USD	2.059	345.560	0,12	Salesforce, Inc.	USD	1.427	481.061	0,17
Hitachi Ltd.	JPY	18.800	461.769	0,15	SAP SE	EUR	3.775	939.588	0,33
Howmet Aerospace, Inc.	USD	4.070	449.866	0,16	ServiceNow, Inc.	USD	514	550.929	0,19
Illinois Tool Works, Inc.	USD	769	196.294	0,07	Shopify, Inc. 'A'	USD	2.443	262.065	0,09
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	11.600	161.992	0,06	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	5.853	1.176.730	0,41
Parker-Hannifin Corp.	USD	841	536.890	0,18	Texas Instruments, Inc.	USD	2.230	418.715	0,15
Paychex, Inc.	USD	1.448	202.675	0,07	Trimble, Inc.	USD	4.012	283.291	0,10
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	5.800	404.405	0,14	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	449	172.803	0,06
RELX plc	GBP	8.199	372.760	0,13				<b>20.542.724</b>	<b>7,14</b>
Schneider Electric SE	EUR	4.031	1.009.183	0,34	<b>Grundstoffe</b>				
Siemens AG	EUR	1.203	237.272	0,08	BHP Group Ltd.	AUD	6.395	156.616	0,05
SMC Corp.	JPY	600	234.209	0,08	DuPont de Nemours, Inc.	USD	2.261	172.041	0,06
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	22.500	297.960	0,10	Ecolab, Inc.	USD	859	201.847	0,07
Uber Technologies, Inc.	USD	4.313	263.426	0,09	Linde plc	USD	308	128.858	0,04
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	1.252	345.674	0,12	Linde plc	EUR	307	129.485	0,04
Volvo AB 'B'	SEK	10.127	248.326	0,09	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	523	177.610	0,06
Waste Connections, Inc.	USD	1.287	220.574	0,08	Sika AG	CHF	947	226.714	0,09
			<b>8.121.857</b>	<b>2,82</b>	Vulcan Materials Co.	USD	785	203.218	0,07
<b>Informationstechnologie</b>								<b>1.396.389</b>	<b>0,48</b>
Adobe, Inc.	USD	741	331.234	0,12	<b>Immobilien</b>				
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	1.838	226.293	0,08	American Tower Corp., REIT	USD	918	167.365	0,06
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.946	135.718	0,05	Equinix, Inc., REIT	USD	255	239.266	0,08
Apple, Inc.	USD	11.621	2.934.481	1,02	Ventas, Inc., REIT	USD	2.557	149.857	0,05
Arista Networks, Inc.	USD	5.360	600.423	0,21				<b>556.488</b>	<b>0,19</b>
ASML Holding NV	EUR	794	560.039	0,19	<b>Versorger</b>				
Broadcom, Inc.	USD	5.365	1.266.252	0,44	Iberdrola SA	EUR	16.896	233.537	0,08
Cadence Design Systems, Inc.	USD	1.313	397.970	0,14	NextEra Energy, Inc.	USD	7.774	559.516	0,20
Fair Isaac Corp.	USD	103	208.208	0,07				<b>793.053</b>	<b>0,28</b>
First Solar, Inc.	USD	951	169.753	0,06	<b>Summe Aktien</b>			<b>70.728.215</b>	<b>24,57</b>
Fortinet, Inc.	USD	3.277	313.816	0,11	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>104.979.102</b>	<b>36,46</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
AT&T, Inc. 3.65% 15/09/2059	USD	195.000	130.294	0,05	Santos Finance Ltd., Reg. S 6.875% 19/09/2033	USD	800.000	849.890	0,30
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	332.000	209.243	0,07	Sempra Infrastructure Partners LP, 144A 3.25% 15/01/2032	USD	109.000	91.323	0,03
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	150.000	91.164	0,03	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.584% 01/10/2034	USD	22.000	21.480	0,01
Netflix, Inc. 4.9% 15/08/2034	USD	150.000	147.797	0,05	Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	118.000	112.105	0,04
Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	100.000	88.445	0,03				<b>1.403.728</b>	<b>0,49</b>
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	76.000	73.957	0,03	<b>Finanzen</b>				
Verizon Communications, Inc. 2.987% 30/10/2056	USD	100.000	59.840	0,02	American Express Co. 5.282% 27/07/2029	USD	61.000	61.743	0,02
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	97.000	72.785	0,03	AMP Bank Ltd., Reg. S 5.177% 14/11/2025	AUD	1.400.000	868.296	0,30
Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062	USD	89.000	66.060	0,02	ANZ Holdings New Zealand Ltd., Reg. S 7.337% Perpetual	AUD	2.500.000	1.607.170	0,56
			<b>939.585</b>	<b>0,33</b>	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035	USD	500.000	481.021	0,17
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	72.000	70.672	0,02
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	133.000	111.448	0,04	Banco Santander SA, Reg. S 6.622% 17/07/2034	AUD	1.000.000	627.621	0,22
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	12.000	12.040	-	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	250.000	210.833	0,07
			<b>123.488</b>	<b>0,04</b>	Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	9.000	7.770	-
<b>Basiskonsumgüter</b>					Bank of America Corp. 5.015% 22/07/2033	USD	16.000	15.777	0,01
Kenvue, Inc. 4.9% 22/03/2033	USD	34.000	33.548	0,01	Bank of Queensland Ltd. 6.221% 29/01/2035	AUD	1.200.000	745.987	0,26
The Campbell's Co. 5.4% 21/03/2034	USD	84.000	83.900	0,03	Barclays plc, Reg. S 5.67% 20/05/2027	AUD	500.000	309.848	0,11
			<b>117.448</b>	<b>0,04</b>	Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054	USD	200.000	198.884	0,07
<b>Energie</b>					BNP Paribas SA, Reg. S 6.565% 23/08/2034	AUD	1.000.000	626.778	0,22
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	146.000	135.244	0,05	BNP Paribas SA, Reg. S 6.198% 03/12/2036	AUD	600.000	372.231	0,13
Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6.042% 15/08/2028	USD	67.000	68.728	0,02	BPCE SA, 144A 2.277% 20/01/2032	USD	250.000	205.061	0,07
Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6.544% 15/11/2053	USD	24.000	25.335	0,01					
Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030	USD	64.000	64.208	0,02					
Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	36.000	35.415	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Capital One Financial Corp. 2.359% 29/07/2032	USD	169.000	136.886	0,05	NatWest Markets plc, Reg. S 6.145% 23/08/2028	AUD	500.000	315.649	0,11
Citigroup, Inc. 5.174% 13/02/2030	USD	56.000	56.010	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.615% 20/10/2027	USD	26.000	26.794	0,01
Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031	USD	133.000	117.843	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029	USD	112.000	114.055	0,04
Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	62.000	52.684	0,02	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035	USD	17.000	17.265	0,01
Citigroup, Inc. 2.52% 03/11/2032	USD	40.000	33.490	0,01	Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029	USD	40.000	39.889	0,01
Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	17.000	17.385	0,01	Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	40.000	38.114	0,01
Comerica, Inc. 5.982% 30/01/2030	USD	56.000	56.692	0,02	QBE Insurance Group Ltd. 7.52% 28/06/2039	AUD	500.000	326.986	0,11
Commonwealth Bank of Australia 6.704% 15/03/2038	AUD	1.800.000	1.191.482	0,41	QBE Insurance Group Ltd. 6.303% 11/09/2039	AUD	2.000.000	1.289.295	0,45
Fifth Third Bancorp 6.339% 27/07/2029	USD	22.000	22.849	0,01	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	400.000	398.790	0,14
General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	100.000	101.927	0,04	Truist Financial Corp. 5.435% 24/01/2030	USD	49.000	49.484	0,02
GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	811.727	808.229	0,28	UMBS 2.5% 01/12/2051	USD	1.045.360	856.212	0,30
GNMA 6.5% 20/07/2054	USD	492.079	500.995	0,17	UMBS 3% 01/01/2052	USD	927.081	793.024	0,28
JPMorgan Chase & Co. 4.323% 26/04/2028	USD	180.000	177.946	0,06	UMBS 5% 01/04/2054	USD	968.779	937.688	0,33
JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	195.000	172.042	0,06	UMBS 5.5% 01/11/2054	USD	199.787	198.331	0,07
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	69.000	57.421	0,02	UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	296.000	283.465	0,10
Macquarie Bank Ltd. 5.953% 01/03/2034	AUD	1.000.000	631.645	0,22	US Bancorp 5.384% 23/01/2030	USD	9.000	9.092	-
Macquarie Bank Ltd. 6.27% 20/02/2035	AUD	500.000	313.175	0,11	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	78.000	74.906	0,03
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual	USD	924.000	932.226	0,32	US Treasury Bill 0% 14/01/2025	USD	7.000.000	6.990.193	2,42
MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031	USD	280.000	269.691	0,09	US Treasury Bill 0% 21/01/2025	USD	1.800.000	1.795.984	0,61
Morgan Stanley 5.652% 13/04/2028	USD	64.000	65.099	0,02	US Treasury Bill 0% 28/01/2025	USD	1.000.000	996.946	0,35
Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031	USD	233.000	207.354	0,07	US Treasury Bill 0% 30/01/2025	USD	1.500.000	1.495.057	0,52
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	43.000	36.217	0,01	US Treasury Bill 0% 04/02/2025	USD	1.500.000	1.494.204	0,52
National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034	USD	500.000	467.758	0,16	US Treasury Bill 0% 13/02/2025	USD	1.500.000	1.492.566	0,52
National Australia Bank Ltd., Reg. S 6.342% 06/06/2039	AUD	1.000.000	652.435	0,23	US Treasury Bill 0% 25/02/2025	USD	1.610.800	1.600.629	0,56
NatWest Markets plc, Reg. S 5.055% 12/08/2025	AUD	1.000.000	621.377	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
US Treasury Bill 0% 27/02/2025	USD	1.500.000	1.490.190	0,52	Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060	USD	44.000	43.504	0,02
Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027	USD	104.000	101.676	0,04	WestConnex Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.15% 31/03/2031	AUD	1.600.000	875.144	0,30
Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	215.000	189.185	0,07				<b>8.650.182</b>	<b>3,00</b>
Wells Fargo & Co. 5.389% 24/04/2034	USD	61.000	60.523	0,02					
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	37.000	35.956	0,01	<b>Informationstechnologie</b>				
Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	345.000	340.597	0,12	Broadcom, Inc., 144A 3.469% 15/04/2034	USD	100.000	87.103	0,03
Westpac Banking Corp. 7.199% 15/11/2038	AUD	1.000.000	687.648	0,24	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	100.000	82.149	0,03
Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	500.000	493.950	0,17	Broadcom, Inc. 4.35% 15/02/2030	USD	100.000	97.424	0,02
			<b>39.475.327</b>	<b>13,72</b>	Intel Corp. 5.2% 10/02/2033	USD	75.000	72.755	0,03
<b>Gesundheitswesen</b>					Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	75.000	45.213	0,02
GE HealthCare Technologies, Inc. 4.8% 14/08/2029	USD	32.000	31.774	0,01	NXP BV 3.875% 18/06/2026	USD	59.000	58.235	0,02
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	111.000	87.145	0,03				<b>442.879</b>	<b>0,15</b>
			<b>118.919</b>	<b>0,04</b>	<b>Immobilien</b>				
<b>Industrie</b>					Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	29.000	22.438	0,01
Aurizon Finance Pty. Ltd. 3% 09/03/2028	AUD	2.000.000	1.163.771	0,40	Charter Hall LWR Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.656% 17/12/2029	AUD	1.000.000	542.705	0,19
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.2% 05/12/2033	AUD	500.000	313.978	0,11	CPIF Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	1.000.000	526.844	0,18
Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd. 4.5% 30/12/2030	AUD	1.500.000	896.592	0,31	DWPF Finance Pty. Ltd., REIT 2.6% 04/08/2032	AUD	1.000.000	502.687	0,17
Carrier Global Corp. 3.377% 05/04/2040	USD	15.000	11.636	-	GLP Capital LP, REIT 5.625% 15/09/2034	USD	76.000	74.828	0,03
ConnectEast Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.4% 25/03/2026	AUD	1.000.000	608.939	0,21	Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	34.000	33.401	0,01
Delta Air Lines, Inc., 144A 7% 01/05/2025	USD	101.000	101.449	0,04	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034	USD	26.000	26.145	0,01
Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	500.000	321.918	0,11	Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	16.000	15.697	0,01
Lonsdale Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.1% 15/10/2027	AUD	1.000.000	575.413	0,20	Scentre Group Trust 1, REIT 6.744% 10/09/2054	AUD	1.000.000	631.204	0,22
Pacific National Finance Pty. Ltd. 3.7% 24/09/2029	AUD	2.000.000	1.128.479	0,39	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	1.400.000	1.369.871	0,47
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 7.75% 11/12/2054	AUD	3.260.000	2.029.104	0,71				<b>3.745.820</b>	<b>1,30</b>
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	1.000.000	580.255	0,20	<b>Versorger</b>				
					AGI Finance Pty. Ltd. 2.119% 24/06/2027	AUD	1.000.000	580.832	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Network Finance Co. Pty. Ltd. 2.579% 03/10/2028	AUD	2.000.000	1.132.582	0,40	Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Accumulation USD	USD	48.430	5.741.073	1,99
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	39.000	36.268	0,01	Schroder ISF Carbon Neutral Credit - Class I Accumulation EUR	EUR	84.774	8.522.096	2,96
NSW Electricity Networks Finance Pty. Ltd., Reg. S 2.543% 23/09/2030	AUD	1.500.000	780.082	0,27	Schroder ISF Commodity - Class I Accumulation USD	USD	70.242	8.736.663	3,03
Sempre 4.875% Perpetual	USD	99.000	98.035	0,03	Schroder ISF Emerging Markets - Class I Accumulation USD	USD	210.268	5.629.015	1,95
			<b>2.627.799</b>	<b>0,91</b>	Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Distribution USD	USD	597.962	13.331.930	4,63
<b>Summe Anleihen</b>			<b>57.645.175</b>	<b>20,02</b>	Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration - Class I Accumulation EUR	EUR	84.521	11.443.220	3,97
<b>Einlagezertifikate</b>					Schroder ISF Global Gold - Class I Accumulation USD	USD	17.683	2.861.550	0,99
<b>Finanzen</b>					Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD	USD	117.795	8.491.489	2,95
Bank of Queensland Ltd. 0% 19/05/2025	AUD	2.000.000	1.218.317	0,42				<b>93.828.197</b>	<b>32,58</b>
Bank of Queensland Ltd. 0% 16/06/2025	AUD	4.000.000	2.427.313	0,85	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>93.828.197</b>	<b>32,58</b>
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. 0% 25/07/2025	AUD	2.000.000	1.207.715	0,42	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
Heritage And People's Choice Ltd. 0% 18/06/2025	AUD	3.000.000	1.819.981	0,63	<b>Investmentfonds</b>				
			<b>6.673.326</b>	<b>2,32</b>	iShares Global Govt Bond Fund USD (Dist) Share Class	USD	542	47.804	0,02
<b>Summe Einlagezertifikate</b>			<b>6.673.326</b>	<b>2,32</b>	iShares S&P 500 Energy Sector Fund	USD	167.932	1.441.276	0,50
<b>TBA-Kontrakte</b>					Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG Fund Share class: 1C USD	USD	243.396	11.370.245	3,95
<b>Finanzen</b>								<b>12.859.325</b>	<b>4,47</b>
GNMA 5% 15/01/2055	USD	1.450.000	1.409.447	0,49	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>12.859.325</b>	<b>4,47</b>
GNMA 5.5% 15/01/2055	USD	1.685.530	1.672.815	0,58	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>106.687.522</b>	<b>37,05</b>
UMBS 4.5% 25/01/2055	USD	930.000	876.304	0,30	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>284.921.929</b>	<b>98,95</b>
UMBS 5% 25/01/2055	USD	1.580.729	1.527.855	0,53	<b>Barmittel</b>			<b>7.701.464</b>	<b>2,67</b>
UMBS 5.5% 25/01/2055	USD	1.682.202	1.661.900	0,58	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(4.664.287)</b>	<b>(1,62)</b>
UMBS 6% 25/01/2055	USD	1.779.011	1.788.483	0,62	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>287.959.106</b>	<b>100,00</b>
			<b>8.936.804</b>	<b>3,10</b>					
<b>Summe TBA-Kontrakte</b>			<b>8.936.804</b>	<b>3,10</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>73.255.305</b>	<b>25,44</b>					
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	6.577	14.643.735	5,10					
Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD	USD	120.023	14.427.426	5,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.297.807	EUR	2.169.078	23.01.2025	Barclays	41.747	0,01
USD	35.444	EUR	34.000	23.01.2025	BNP Paribas	81	-
USD	560.936	GBP	442.382	23.01.2025	BNP Paribas	6.818	-
USD	897.176	AUD	1.390.000	04.02.2025	ANZ	35.270	0,01
USD	18.793.919	AUD	28.466.309	04.02.2025	BNP Paribas	1.142.640	0,40
USD	3.233.449	AUD	4.900.000	04.02.2025	Commonwealth Bank of Australia	195.076	0,07
EUR	2.380.000	JPY	374.277.752	06.03.2025	ANZ	79.111	0,03
USD	17.953.863	AUD	27.987.846	06.03.2025	ANZ	598.762	0,21
USD	1.271.893	CAD	1.783.540	06.03.2025	ANZ	30.842	0,01
USD	2.329.605	CHF	2.038.000	06.03.2025	BNP Paribas	62.854	0,02
USD	44.895.746	EUR	42.534.200	06.03.2025	Citibank	576.567	0,20
USD	210.713	EUR	200.000	06.03.2025	Commonwealth Bank of Australia	2.320	-
USD	3.978.274	GBP	3.132.000	06.03.2025	Commonwealth Bank of Australia	56.343	0,02
USD	477.346	SGD	639.000	06.03.2025	ANZ	7.514	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.835.945</b>	<b>0,98</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	373.190	CNH	2.726.075	27.01.2025	HSBC	1.587	-
EUR	273	USD	284	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	31.789	AUD	50.893	31.01.2025	HSBC	231	-
USD	243	CHF	218	31.01.2025	HSBC	2	-
USD	21.112	EUR	20.270	31.01.2025	HSBC	22	-
USD	210.216	NZD	372.659	31.01.2025	HSBC	1.134	-
USD	205.517	PLN	845.502	31.01.2025	HSBC	278	-
USD	292.214	SGD	397.502	31.01.2025	HSBC	316	-
USD	50.872	ZAR	937.568	31.01.2025	HSBC	1.361	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>4.931</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.840.876</b>	<b>0,98</b>
AUD	686.360	EUR	415.000	04.02.2025	ANZ	(6.260)	-
AUD	513.914	USD	320.000	04.02.2025	ANZ	(1.334)	-
AUD	1.300.000	USD	809.039	04.02.2025	Commonwealth Bank of Australia	(2.940)	-
EUR	5.500.000	USD	5.803.718	06.03.2025	Commonwealth Bank of Australia	(72.907)	(0,02)
JPY	371.700.000	AUD	3.874.438	06.03.2025	Westpac Banking	(18.284)	(0,01)
JPY	854.466.173	USD	5.731.951	06.03.2025	ANZ	(251.062)	(0,09)
USD	3.709.224	HKD	28.827.500	06.03.2025	Citibank	(5.551)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(358.338)</b>	<b>(0,12)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	74.264.170	USD	10.169.585	27.01.2025	HSBC	(46.328)	(0,02)
AUD	5.239.004	USD	3.269.908	31.01.2025	HSBC	(21.341)	(0,01)
CHF	10.033	USD	11.247	31.01.2025	HSBC	(128)	-
EUR	15.228.170	USD	15.878.365	31.01.2025	HSBC	(34.329)	(0,01)
GBP	11.177	USD	14.143	31.01.2025	HSBC	(143)	-
NZD	39.241.448	USD	22.197.749	31.01.2025	HSBC	(181.103)	(0,06)
PLN	46.962.790	USD	11.454.854	31.01.2025	HSBC	(54.963)	(0,02)
SGD	24.088.479	USD	17.755.939	31.01.2025	HSBC	(67.091)	(0,02)
USD	170.680	EUR	164.476	31.01.2025	HSBC	(448)	-
USD	127	GBP	102	31.01.2025	HSBC	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
ZAR	11.148.391	USD	609.094	31.01.2025	HSBC	(20.368)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(426.242)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(784.580)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.056.296</b>	<b>0,71</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond	17.03.2025	(49)	AUD	(3.429.429)	23.558	0,01
Canada 10 Year Bond	20.03.2025	80	CAD	6.818.661	73.121	0,03
Euro-Bobl	06.03.2025	(49)	EUR	(6.001.814)	68.746	0,02
US 2 Year Note	31.03.2025	168	USD	34.551.561	39.999	0,01
US 5 Year Note	31.03.2025	(24)	USD	(2.553.937)	13.730	-
US 10 Year Note	20.03.2025	(72)	USD	(7.849.125)	57.109	0,02
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	(81)	USD	(9.041.625)	143.422	0,05
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(103)	USD	(11.764.531)	236.509	0,08
US Ultra Bond	20.03.2025	(16)	USD	(1.913.000)	51.258	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>707.452</b>	<b>0,24</b>
Australia 3 Year Bond	17.03.2025	239	AUD	15.731.062	(11.805)	-
Euro-Bund	06.03.2025	26	EUR	3.605.616	(87.100)	(0,03)
Euro-Schatz	06.03.2025	287	EUR	31.909.854	(122.183)	(0,04)
EURO STOXX 50 Index	21.03.2025	57	EUR	2.891.370	(1.621)	-
Long Gilt	27.03.2025	47	GBP	5.441.249	(140.627)	(0,05)
Russell 2000 Emini Index	21.03.2025	51	USD	5.764.020	(213.520)	(0,07)
S&P 500 Emini Index	21.03.2025	31	USD	9.258.150	(275.300)	(0,10)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(852.156)</b>	<b>(0,29)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(144.704)</b>	<b>(0,05)</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
24	S&P 500 Index, Put, 5,800.000, 21/03/2025	USD	Morgan Stanley	233.160	0,08
24	S&P 500 Index, Put, 5,900.000, 21/02/2025	USD	UBS	259.728	0,09
28	TOPIX Index, Call, 2,800.000, 14/03/2025	JPY	Goldman Sachs	143.544	0,05
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>636.432</b>	<b>0,22</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(24)	S&P 500 Index, Put, 5,200.000, 21/03/2025	USD	1.149.158	Morgan Stanley	(60.480)	(0,02)
(24)	S&P 500 Index, Put, 5,300.000, 21/02/2025	USD	1.021.162	UBS	(39.120)	(0,01)
(28)	TOPIX Index, Put, 2,250.000, 14/03/2025	JPY	166.502	Goldman Sachs	(11.234)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b>					<b>(110.834)</b>	<b>(0,04)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Target Return

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
5.080.000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.42-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	420.760	0,15
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>420.760</b>	<b>0,15</b>
22.489.000	USD	Citigroup	CDX.NA.IG.43-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	(506.006)	(0,18)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(506.006)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(85.246)</b>	<b>(0,03)</b>

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
20.490.000	USD	Citigroup	Zahlt Festzinssatz 2,565 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	16.12.2027	(50.636)	(0,02)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(50.636)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(50.636)</b>	<b>(0,02)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Inflation Plus

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031	INR	95.500.000	993.571	1,62	Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034	IDR	12.123.000.000	706.520	1,15
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	930.000	1.290.584	2,10	Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	6.000.000.000	390.657	0,64
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	10.320	1.361.549	2,22	Indonesia Government Bond 7.5% 15/05/2038	IDR	7.500.000.000	461.458	0,75
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035	BRL	60.900	375.053	0,61	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	11.200.000.000	672.270	1,10
Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033	COP	3.280.100.000	772.879	1,26	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	580.000	498.453	0,81
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 6.9% 31/07/2030	USD	568.552	380.753	0,62	Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	7.560.000	313.387	0,51
Egypt Government Bond 0% 18/03/2025	EGP	59.000.000	1.058.723	1,73	Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	MXN	12.000.000	471.372	0,77
Egypt Government Bond 23.865% 04/06/2027	EGP	9.950.000	183.192	0,30	Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	34.000.000	1.218.882	1,99
Egypt Government Bond 25.318% 13/08/2027	EGP	19.000.000	356.792	0,58	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	9.210.000	427.531	0,70
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/01/2025	EUR	2.100.000	2.099.176	3,42	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	21.840.000	944.700	1,54
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/01/2025	EUR	3.000.000	2.997.894	4,89	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	16.600.000	686.328	1,12
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/01/2025	EUR	4.500.000	4.493.383	7,33	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	30.500.000	1.250.135	2,04
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 29/01/2025	EUR	5.480.000	5.469.178	8,92	Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	11.430.000	306.915	0,50
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	5.840.000	5.824.927	9,51	Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028	USD	1.000.000	1.064.421	1,74
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/02/2025	EUR	1.200.000	1.195.706	1,95	Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	11.810.000	318.080	0,52
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/03/2025	EUR	3.700.000	3.679.228	6,00	Turkiye Government Bond 49.76% 17/05/2028	TRY	20.800.000	559.227	0,91
India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	24.630.000	283.468	0,46				<b>46.945.811</b>	<b>76,57</b>
India Government Bond 7.54% 23/05/2036	INR	262.200.000	3.099.569	5,05	<b>Summe Anleihen</b>			<b>46.945.811</b>	<b>76,57</b>
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	12.858.000.000	739.850	1,21	<b>Aktien</b>				
					<b>Energie</b>				
					Shell plc	GBP	46	1.373	-
								<b>1.373</b>	-
					<b>Grundstoffe</b>				
					Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	3.918	294.188	0,48
					Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	3.790	66.084	0,11
					Anglogold Ashanti plc	USD	3.040	66.546	0,11
					Aya Gold & Silver, Inc.	CAD	4.180	29.783	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Inflation Plus

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Calibre Mining Corp.	CAD	23.970	33.561	0,05	<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Centerra Gold, Inc.	CAD	1.340	7.132	0,01	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
Coeur Mining, Inc.	USD	11.660	63.339	0,10	<b>Investmentfonds</b>				
Discovery Silver Corp.	CAD	41.400	19.636	0,03	Schroder ISF				
Eldorado Gold Corp.	USD	1.595	22.621	0,04	Commodity - Class I				
Endeavour Mining plc	CAD	4.546	78.459	0,13	Accumulation USD	USD	44.982	5.383.544	8,78
Gold Fields Ltd., ADR	USD	10.520	133.541	0,22	<b>5.383.544 8,78</b>				
Hochschild Mining plc	GBP	29.993	77.374	0,13	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
K92 Mining, Inc.	CAD	7.530	42.588	0,07	<b>5.383.544 8,78</b>				
Kinross Gold Corp.	USD	22.900	202.824	0,33	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
MAG Silver Corp.	USD	4.660	59.834	0,10	<b>Investmentfonds</b>				
New Gold, Inc.	USD	34.600	82.552	0,13	Invesco Physical Gold ETC				
Newmont Corp.	USD	2.410	86.113	0,14	USD 5.270 1.275.855 2,08				
Northern Star Resources Ltd.	AUD	2.330	21.430	0,03	Invesco Physical Silver ETC				
OceanaGold Corp.	CAD	25.900	67.689	0,11	USD 50.280 1.333.381 2,18				
Pan American Silver Corp.	USD	6.560	126.299	0,21	UBS ETC linked to the Bloomberg Brent Crude Subindex Total Return				
Perseus Mining Ltd.	AUD	5.670	8.678	0,01	USD 400 436.469 0,71				
St. Barbara Ltd.	AUD	34.790	4.650	0,01	WisdomTree Brent Crude Oil				
					USD 18.860 915.733 1,49				
			<b>1.594.921</b>	<b>2,60</b>	<b>3.961.438 6,46</b>				
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.596.294</b>	<b>2,60</b>	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>48.542.105</b>	<b>79,17</b>	<b>9.344.982 15,24</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
<b>Energie</b>					<b>Barmittel</b>				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	266.987	213.670	0,35	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>213.670</b>	<b>0,35</b>	<b>232.342 0,37</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Summe Nettovermögen</b>				
Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	2.770.000	596.692	0,97	<b>61.318.849 100,00</b>				
			<b>596.692</b>	<b>0,97</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	530.000	496.757	0,81					
			<b>496.757</b>	<b>0,81</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.307.119</b>	<b>2,13</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>1.307.119</b>	<b>2,13</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Inflation Plus

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.347.293	BRL	8.389.000	08.01.2025	Goldman Sachs	42.224	0,07
USD	130.000	EUR	125.042	10.01.2025	J.P. Morgan	13	-
COP	0	EUR	0	22.01.2025	Bank of America	-	-
EUR	0	COP	0	22.01.2025	State Street	-	-
EUR	1.062.005	BRL	6.615.000	04.02.2025	Goldman Sachs	39.347	0,07
HUF	262.515.000	EUR	634.009	12.02.2025	Morgan Stanley	1.830	-
EUR	630.286	ZAR	12.240.000	14.02.2025	Deutsche Bank	10.156	0,02
EUR	440.716	ZAR	8.575.000	18.02.2025	Deutsche Bank	6.490	0,01
EUR	1.558.822	INR	139.050.000	27.02.2025	J.P. Morgan	7.969	0,01
HUF	397.218.750	EUR	955.271	06.03.2025	UBS	4.919	0,01
PLN	2.820.000	EUR	655.186	06.03.2025	J.P. Morgan	975	-
THB	22.115.000	EUR	623.142	06.03.2025	Barclays	1.881	-
PHP	38.420.000	EUR	625.020	11.03.2025	HSBC	6.379	0,01
EUR	3.690.534	IDR	61.993.585.000	12.03.2025	HSBC	33.650	0,06
EUR	11.496	AUD	19.000	17.03.2025	Barclays	195	-
EUR	335.277	MXN	7.249.000	18.03.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.970	0,01
EUR	611.637	ZAR	11.614.000	18.03.2025	Deutsche Bank	25.761	0,04
EUR	692.163	BRL	4.474.000	02.04.2025	Barclays	8.342	0,01
TRY	39.635.000	EUR	793.176	14.05.2025	Barclays	154.591	0,25
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>348.692</b>	<b>0,57</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	304	USD	316	31.01.2025	HSBC	1	-
USD	22.285	EUR	21.374	31.01.2025	HSBC	45	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>46</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>348.738</b>	<b>0,57</b>
BRL	4.474.000	EUR	705.707	08.01.2025	Barclays	(9.691)	(0,02)
BRL	3.915.000	EUR	637.352	08.01.2025	BNP Paribas	(28.300)	(0,05)
EUR	2.067.305	USD	2.286.000	10.01.2025	ANZ	(131.734)	(0,22)
EUR	670.820	USD	736.000	10.01.2025	BNP Paribas	(37.182)	(0,06)
EUR	2.749.652	USD	3.050.000	10.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(184.324)	(0,30)
EUR	1.052.290	USD	1.159.000	10.01.2025	J.P. Morgan	(62.621)	(0,10)
USD	1.854.000	EUR	1.784.180	10.01.2025	UBS	(707)	-
EUR	333.466	MXN	7.320.000	21.01.2025	Barclays	(5.074)	(0,01)
EUR	663.375	MXN	14.645.000	21.01.2025	Deutsche Bank	(13.936)	(0,02)
EUR	611.830	USD	665.000	21.01.2025	J.P. Morgan	(27.584)	(0,05)
EUR	1.661.602	USD	1.810.000	21.01.2025	Lloyds Bank	(78.757)	(0,13)
EUR	1.659.491	USD	1.795.000	21.01.2025	Nomura	(66.446)	(0,11)
MXN	13.153.000	EUR	614.954	21.01.2025	Barclays	(6.646)	(0,01)
COP	3.036.315.000	EUR	663.675	22.01.2025	Bank of America	(2.721)	-
EUR	646.509	COP	3.036.315.000	22.01.2025	State Street	(14.446)	(0,02)
EUR	642.401	INR	57.895.000	22.01.2025	Goldman Sachs	(6.495)	(0,01)
EUR	445.590	INR	41.005.000	22.01.2025	RBC	(14.000)	(0,02)
EUR	43.407	CAD	65.000	28.01.2025	State Street	(12)	-
EUR	1.138.581	MXN	24.871.000	28.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(9.801)	(0,02)
EUR	51.628	GBP	43.700	04.02.2025	J.P. Morgan	(968)	-
EUR	141.400	USD	150.000	04.02.2025	Barclays	(2.745)	-
EUR	1.942.282	USD	2.100.000	04.02.2025	J.P. Morgan	(75.752)	(0,12)
EUR	149.522	USD	163.000	04.02.2025	State Street	(7.116)	(0,01)
EUR	1.266.506	USD	1.337.000	04.02.2025	UBS	(18.309)	(0,03)
EUR	629.387	HUF	262.515.000	12.02.2025	Morgan Stanley	(6.451)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Inflation Plus

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
ZAR	9.301.000	EUR	490.394	14.02.2025	Bank of America	(19.166)	(0,03)
CLP	650.849.000	EUR	629.643	18.02.2025	UBS	(1.727)	-
EUR	621.670	CLP	650.849.000	18.02.2025	UBS	(6.246)	(0,01)
EUR	1.359.259	BRL	8.875.000	06.03.2025	HSBC	(3.673)	(0,01)
CLP	704.780.000	EUR	682.596	12.03.2025	Bank of America	(3.539)	(0,01)
EUR	625.866	INR	56.475.000	12.03.2025	Barclays	(2.865)	-
EUR	554.043	MYR	2.604.000	12.03.2025	Barclays	(6.308)	(0,01)
IDR	10.600.000.000	EUR	625.428	12.03.2025	Barclays	(154)	-
EUR	1.749.333	USD	1.842.000	17.03.2025	Standard Chartered	(17.457)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(872.953)</b>	<b>(1,42)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(872.953)</b>	<b>(1,42)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(524.215)</b>	<b>(0,85)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MSCI China NTR (USD) Index	21.03.2025	35	USD	859.466	(8.672)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(8.672)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(8.672)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Japan DGF

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert JPY	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.55% 31/10/2032	EUR	32.000.000	5.116.512.418	4,71	Schroder ISF Global Equity - Class I Accumulation USD	USD	788.516	8.695.141.272	8,01
US Treasury Bill 0% 12/06/2025	USD	42.000.000	6.471.276.476	5,96	Schroder ISF QEP Global Core - Class I Accumulation USD	USD	435.965	4.934.899.979	4,54
			<b>11.587.788.894</b>	<b>10,67</b>	Schroder ISF US Large Cap - Class I Accumulation USD	USD	36.972	3.058.350.829	2,82
<b>Summe Anleihen</b>			<b>11.587.788.894</b>	<b>10,67</b>				<b>78.438.485.737</b>	<b>72,22</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>78.438.485.737 72,22</b>				
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>					<b>78.438.485.737 72,22</b>				
<b>Investmentfonds</b>					<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
Schroder International Opportunities Portfolio - Global Quality Bond - Class I USD Accumulation	USD	56.404.388	7.891.496.982	7,27	<b>Investmentfonds</b>				
Schroder International Opportunities Portfolio Short Duration Bond - Class I USD Accumulation	USD	20.000.000	3.474.649.200	3,20	iShares Core EUR Corp. Bond Fund	EUR	9.000.000	7.631.334.447	7,03
Schroder ISF Asian Credit Opportunities - Class I Accumulation USD	USD	617.901	11.510.780.330	10,59	iShares Physical Gold ETC	USD	140.000	1.115.058.079	1,03
Schroder ISF Asian Total Return - Class I Accumulation USD	USD	27.213	2.195.159.858	2,02	SPDR Bloomberg Euro High Yield Bond Fund	EUR	400.000	3.434.133.139	3,16
Schroder ISF China Opportunities - Class I Accumulation USD	USD	8.070	603.528.565	0,56				<b>12.180.525.665</b>	<b>11,22</b>
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return - Class I Accumulation USD	USD	1.258.913	8.382.790.822	7,72	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>12.180.525.665</b>	<b>11,22</b>
Schroder ISF EURO Corporate Bond - Class I Accumulation EUR	EUR	1.896.944	9.457.521.144	8,71	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Schroder ISF Global Corporate Bond - Class I Accumulation USD	USD	6.986.925	18.234.166.756	16,78	<b>90.619.011.402 83,44</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>102.206.800.296 94,11</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>8.661.501.423 7,98</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>(2.264.942.713) (2,09)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
					<b>108.603.359.006 100,00</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

Schroder ISF Japan DGF

## Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
EUR	26.000.000	JPY	4.181.204.560	22.01.2025	Barclays	55.161.186	0,05
JPY	1.802.857.320	AUD	18.000.000	22.01.2025	ANZ	54.326.547	0,05
JPY	2.041.641.420	AUD	21.000.000	22.01.2025	State Street	1.688.852	-
JPY	764.811.390	CAD	7.000.000	22.01.2025	Barclays	2.926.033	-
JPY	29.307.400.000	EUR	179.800.000	22.01.2025	HSBC	11.301.497	0,01
JPY	548.522.280	KRW	5.000.000.000	22.01.2025	UBS	16.960.842	0,02
USD	35.313.668	CNH	255.000.000	22.01.2025	UBS	87.224.900	0,08
USD	8.000.000	JPY	1.223.655.360	22.01.2025	ANZ	29.640.024	0,03
USD	28.000.000	JPY	4.243.449.280	22.01.2025	State Street	143.084.562	0,13
USD	20.228.463	THB	680.000.000	22.01.2025	State Street	41.280.195	0,04
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>443.594.638</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>443.594.638</b>	<b>0,41</b>
AUD	19.000.000	JPY	1.895.221.030	22.01.2025	State Street	(49.549.659)	(0,05)
AUD	16.000.000	JPY	1.605.467.200	22.01.2025	UBS	(51.217.624)	(0,05)
IDR	300.000.000.000	USD	19.170.554	22.01.2025	Standard Chartered	(101.233.643)	(0,09)
JPY	1.206.453.474	GBP	6.200.000	22.01.2025	BNP Paribas	(10.190.132)	(0,01)
JPY	366.221.440	SGD	3.200.000	22.01.2025	HSBC	(1.765.025)	-
JPY	4.387.367.500	TWD	925.000.000	22.01.2025	UBS	(24.890.558)	(0,02)
JPY	2.296.633.350	USD	15.000.000	22.01.2025	Barclays	(53.295.494)	(0,05)
JPY	54.490.701.600	USD	362.000.000	22.01.2025	BNP Paribas	(2.220.914.506)	(2,04)
PHP	1.100.000.000	USD	18.954.569	22.01.2025	UBS	(8.641.163)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.521.697.804)</b>	<b>(2,32)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.521.697.804)</b>	<b>(2,32)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.078.103.166)</b>	<b>(1,91)</b>

## Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in JPY	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Nettovermögens
CAC 40 Index	21.03.2025	280	EUR	3.391.312.547	4.340.807	-
DAX Index	21.03.2025	(40)	EUR	(3.272.250.413)	79.224.339	0,07
Japan 10 Year Bond	13.03.2025	(38)	JPY	(5.392.200.000)	15.960.000	0,01
TOPIX Index	13.03.2025	37	JPY	1.031.005.000	17.205.000	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>116.730.146</b>	<b>0,10</b>
Euro-OAT	06.03.2025	170	EUR	3.423.362.716	(68.245.318)	(0,06)
EURO STOXX 50 Index	21.03.2025	140	EUR	1.115.130.460	(21.822.562)	(0,02)
S&P 500 Emini Index	21.03.2025	110	USD	5.158.506.788	(121.297.887)	(0,10)
US 10 Year Ultra Bond FUT BOND 20/MAR/2025						
UXYH5 COMDTY	20.03.2025	200	USD	3.505.583.125	(35.035.198)	(0,03)
XAF Financial Select Sector Emini Index	21.03.2025	125	USD	2.954.646.191	(71.029.277)	(0,07)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(317.430.242)</b>	<b>(0,28)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(200.700.096)</b>	<b>(0,18)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Anleihen</b>					888 Acquisitions Ltd., Reg. S				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					7.558% 15/07/2027				
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	200.000	148.668	0,03	EUR	100.000	101.941	0,02	
British Telecommu- nications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	251.000	270.841	0,05	EUR	1.573.000	1.752.781	0,32	
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	216.000	212.468	0,04	EUR	106.000	113.705	0,02	
Iliad SA, Reg. S 4.25% 15/12/2029	EUR	400.000	424.066	0,08	USD	359.000	363.984	0,07	
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	1.402.000	1.459.077	0,25	EUR	1.340.000	1.394.066	0,25	
Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	198.000	232.984	0,04	EUR	204.000	238.951	0,04	
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	207.000	197.938	0,04	EUR	2.220.000	2.248.778	0,41	
Summer BidCo BV, Reg. S 10% 15/02/2029	EUR	100.922	107.319	0,02	EUR	212.000	184.042	0,03	
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	333.000	427.464	0,08	USD	200.000	197.230	0,04	
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	EUR	700.000	738.852	0,13	EUR	274.000	290.499	0,05	
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.376% Perpetual	EUR	600.000	581.872	0,10	EUR	100.000	98.729	0,02	
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	900.000	941.208	0,17	EUR	1.100.000	1.082.967	0,19	
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	700.000	817.464	0,15	EUR	57.000	59.125	0,01	
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	100.000	114.679	0,02	EUR	500.000	523.448	0,09	
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	200.000	187.727	0,03	EUR	500.000	555.040	0,10	
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	200.000	170.865	0,03	EUR	600.000	623.741	0,11	
Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	132.000	140.099	0,03	EUR	400.000	433.241	0,08	
VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	1.327.000	1.281.318	0,23	EUR	400.000	433.241	0,08	
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	722.000	685.622	0,12	EUR	121.000	130.214	0,02	
			<b>9.140.531</b>	<b>1,64</b>	EUR	210.000	208.042	0,04	
					USD	200.000	194.406	0,03	
					EUR	1.000.000	1.064.852	0,19	
					EUR	600.000	572.380	0,10	
							<b>12.432.162</b>	<b>2,23</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Basiskonsumgüter</b>					National Australia Bank Ltd. 5.2% 16/11/2026 AUD 240.000 150.849 0,03				
ELO SACA, Reg. S 6% 22/03/2029	EUR	700.000	619.667	0,11	Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	919.000	911.166	0,16
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	100.000	108.667	0,02	Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	300.000	373.496	0,07
			<b>728.334</b>	<b>0,13</b>	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	264.000	243.410	0,04
<b>Energie</b>					OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029 USD 210.000 202.587 0,04				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	108.000	123.753	0,02	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	129.000	114.570	0,02
BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	144.000	141.909	0,03	OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031	USD	46.000	47.179	0,01
OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029	EUR	100.000	108.955	0,02	Piraeus Bank SA, Reg. S 5% 16/04/2030	EUR	153.000	168.418	0,03
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	700.000	706.354	0,13	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 7.25% 17/04/2034	EUR	274.000	316.210	0,06
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	800.000	774.387	0,13	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	200.000	222.500	0,04
			<b>1.855.358</b>	<b>0,33</b>	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	88.099.598	3.785.451	0,68
<b>Finanzen</b>					Turkiye Government Bond 12.6% 01/10/2025 TRY 171.432.000 4.067.771 0,73				
Alpha Bank SA, Reg. S 6.875% 27/06/2029	EUR	101.000	117.110	0,02	Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	119.676.605	3.339.655	0,60
Alpha Bank SA, Reg. S 5% 12/05/2030	EUR	282.000	310.757	0,06	Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	148.128.123	4.146.140	0,73
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	163.000	172.807	0,03	UBS AG, Reg. S 1.2% 30/07/2025	AUD	125.000	76.033	0,01
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 1.75% 09/03/2028	EUR	200.000	202.274	0,04	Unicaja Banco SA, Reg. S 6.5% 11/09/2028	EUR	500.000	559.796	0,10
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	700.000	740.265	0,13	UniCredit SpA, Reg. S 2.731% 15/01/2032	EUR	702.000	716.525	0,13
Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	200.000	221.626	0,04	UniCredit SpA, Reg. S 5.375% 16/04/2034	EUR	290.000	319.395	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 27/06/2034	EUR	100.000	108.319	0,02	UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 4.9% 23/05/2034	EUR	200.000	217.117	0,04
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	116.000	123.047	0,02	Westpac Banking Corp. 5.1% 14/05/2029	AUD	200.000	126.434	0,02
BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual	USD	210.000	198.027	0,04				<b>26.306.478</b>	<b>4,72</b>
BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	1.844.000	1.929.111	0,35	<b>Gesundheitswesen</b>				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	1.756.000	1.852.498	0,33	Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	700.000	713.282	0,13
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	200.000	225.935	0,04	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	197.000	190.661	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	400.000	362.950	0,07	Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030	EUR	670.000	730.448	0,13
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	933.000	901.383	0,16	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	100.000	103.988	0,02
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	699.000	716.901	0,13	Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030	EUR	197.000	211.616	0,04
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	996.000	1.019.955	0,18	Pacific National Finance Pty. Ltd. 5.25% 19/05/2025	AUD	360.000	223.073	0,04
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	222.000	214.156	0,04	Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	202.000	221.211	0,04
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.475.000	1.615.285	0,28	TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	5.000	4.674	-
Gruenenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	284.000	316.189	0,06	Transurban Queensland Finance Pty. Ltd. 3.25% 05/08/2031	AUD	440.000	240.313	0,04
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	1.033.832	1.108.560	0,20	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	1.814.000	1.861.403	0,34
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	139.000	149.281	0,03	Verisure Midholding AB, Reg. S 5.25% 15/02/2029	EUR	369.000	384.754	0,07
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	349.000	353.829	0,06				<b>7.838.839</b>	<b>1,40</b>
RAY Financing LLC, Reg. S 6.5% 15/07/2031	EUR	112.000	121.974	0,02					
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	200.000	253.164	0,05	<b>Informationstechnologie</b>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 09/05/2030	EUR	487.000	519.392	0,09	ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	138.000	141.819	0,03
			<b>8.556.962</b>	<b>1,53</b>	Helios Software Holdings, Inc., Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	158.000	168.522	0,03
<b>Industrie</b>					Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	61.744	69.669	0,01
Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.400.000	1.413.119	0,25	United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030	EUR	474.000	490.174	0,09
Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029	EUR	281.000	331.439	0,06				<b>870.184</b>	<b>0,16</b>
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	1.239.000	1.301.999	0,23	<b>Grundstoffe</b>				
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	600.000	654.915	0,12	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	1.493.000	1.510.871	0,28
Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	117.000	128.864	0,02	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	131.000	137.250	0,02
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2.9% 02/09/2030	AUD	50.000	27.023	-	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	876.000	947.083	0,17
					INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	601.000	669.763	0,12
					INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030	EUR	100.000	108.047	0,02
					Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	158.000	171.972	0,03
					Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	245.000	242.425	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	101.000	104.338	0,02	Electricite de France SA, Reg. S 3% Perpetual	EUR	200.000	201.260	0,04
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031	EUR	204.000	221.017	0,04	Electricite de France SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	2.400.000	2.520.702	0,46
			<b>4.112.766</b>	<b>0,74</b>	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	102.000	108.924	0,02
<b>Immobilien</b>					Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019	EUR	531.000	520.428	0,09
Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028	EUR	261.500	281.063	0,05	Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	280.000	244.622	0,04
Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	234.000	236.497	0,04	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	115.000	124.003	0,02
CPI Property Group SA, Reg. S 2.75% 12/05/2026	EUR	102.000	104.568	0,02	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1.200.000	1.182.648	0,21
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	115.000	127.252	0,02			<b>7.170.271</b>	<b>1,28</b>	
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	214.000	213.782	0,04	<b>Summe Anleihen</b>		<b>82.803.658</b>	<b>14,84</b>	
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 1.625% 23/04/2027	EUR	781.000	790.826	0,14	<b>Wandelanleihen</b>				
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	100.000	85.261	0,02	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	100.000	94.267	0,02	Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	3.100.000	3.339.886	0,60
Heimstaden AB, Reg. S 4.375% 06/03/2027	EUR	200.000	191.222	0,03	Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	16.000.000	2.280.711	0,41
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	278.000	281.224	0,05			<b>5.620.597</b>	<b>1,01</b>	
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	169.000	168.131	0,03	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	215.000	214.195	0,04	Accor SA, Reg. S 0.7% 07/12/2027	EUR	6.386.100	3.777.020	0,68
MPT Operating Partnership LP, REIT 0.993% 15/10/2026	EUR	100.000	87.930	0,02	Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031	USD	4.544.000	4.820.957	0,86
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	1.276.000	915.555	0,16	Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	270.000.000	2.175.131	0,39
			<b>3.791.773</b>	<b>0,68</b>	TUI AG, Reg. S 1.95% 26/07/2031	EUR	2.000.000	2.455.415	0,44
<b>Versorger</b>							<b>13.228.523</b>	<b>2,37</b>	
A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	360.000	387.020	0,07	<b>Energie</b>				
AusNet Services Holdings Pty. Ltd. 6.134% 31/05/2033	AUD	270.000	173.327	0,03	Saipem SpA, Reg. S 2.875% 11/09/2029	EUR	2.700.000	4.052.271	0,73
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 5.981% 16/05/2034	AUD	300.000	189.789	0,03			<b>4.052.271</b>	<b>0,73</b>	
EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	100.000	95.162	0,02	<b>Finanzen</b>				
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	1.300.000	1.422.386	0,25	Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027	USD	4.000.000	4.835.980	0,87
					SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2031	JPY	550.000.000	3.806.480	0,68
							<b>8.642.460</b>	<b>1,55</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Aktien</b>				
Ascendis Pharma A/S 2.25% 01/04/2028	USD	2.500.000	2.742.125	0,48	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
QIAGEN NV, Reg. S 2.5% 10/09/2031	USD	2.000.000	2.043.209	0,37	Alphabet, Inc. 'A'	USD	18.388	3.527.561	0,64
Repligen Corp. 1% 15/12/2028	USD	2.100.000	2.151.450	0,39	Cars.com, Inc.	USD	4.261	74.394	0,01
			<b>6.936.784</b>	<b>1,24</b>	Electronic Arts, Inc.	USD	634	93.066	0,02
<b>Industrie</b>					Grindr, Inc.	USD	5.683	103.605	0,02
Duerr AG, Reg. S 0.75% 15/01/2026	EUR	4.400.000	4.483.632	0,80	IMAX Corp.	USD	3.166	78.515	0,01
MTU Aero Engines AG, Reg. S 0.05% 18/03/2027	EUR	2.000.000	2.176.532	0,39	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	2.050	193.027	0,03
Park24 Co. Ltd., Reg. S 0% 24/02/2028	JPY	280.000.000	1.896.832	0,34	Live Nation Entertainment, Inc.	USD	820	107.741	0,02
Rheinmetall AG, Reg. S 2.25% 07/02/2030	EUR	1.100.000	2.337.363	0,42	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	846	501.875	0,09
Schneider Electric SE, Reg. S 1.97% 27/11/2030	EUR	2.600.000	3.448.463	0,62	Netflix, Inc.	USD	2.025	1.828.610	0,33
Siemens Energy Finance BV, Reg. S 5.625% 14/09/2025	EUR	700.000	2.379.142	0,43	Spotify Technology SA	USD	550	249.227	0,04
SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028	EUR	2.600.000	2.981.708	0,53	TEGNA, Inc.	USD	4.409	81.056	0,01
			<b>19.703.672</b>	<b>3,53</b>	Tencent Holdings Ltd.	HKD	2.900	155.540	0,03
<b>Informationstechnologie</b>					Yelp, Inc. 'A'	USD	2.369	91.638	0,02
BE Semiconductor Industries NV, Reg. S 1.875% 06/04/2029	EUR	1.400.000	2.052.259	0,37	Ziff Davis, Inc.	USD	1.421	77.801	0,01
SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	3.000.000	4.605.750	0,83				<b>7.163.656</b>	<b>1,28</b>
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	4.500.000	5.042.094	0,90	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
			<b>11.700.103</b>	<b>2,10</b>	Adtalem Global Education, Inc.	USD	898	81.215	0,01
<b>Grundstoffe</b>					Amazon.com, Inc.	USD	3.343	745.170	0,13
Albemarle Corp. 7.25%	USD	29.159	1.185.605	0,21	Amer Sports, Inc.	USD	5.197	148.034	0,03
Resonac Holdings Corp., Reg. S 0% 29/12/2028	JPY	260.000.000	1.902.086	0,34	Booking Holdings, Inc.	USD	309	1.546.140	0,29
			<b>3.087.691</b>	<b>0,55</b>	Bridgestone Corp.	JPY	13.600	459.263	0,08
<b>Immobilien</b>					Buckle, Inc. (The)	USD	1.797	92.352	0,02
LEG Properties BV, Reg. S 1% 04/09/2030	EUR	4.200.000	4.484.971	0,80	Deckers Outdoor Corp.	USD	609	125.709	0,02
			<b>4.484.971</b>	<b>0,80</b>	eBay, Inc.	USD	3.142	195.387	0,04
<b>Versorger</b>					Evolution AB, Reg. S	SEK	386	29.950	0,01
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027	EUR	2.300.000	2.646.388	0,47	Ferrari NV	EUR	166	71.521	0,01
			<b>2.646.388</b>	<b>0,47</b>	G-III Apparel Group Ltd.	USD	2.890	94.077	0,02
<b>Summe Wandelanleihen</b>					Helen of Troy Ltd.	USD	1.175	70.037	0,01
			<b>80.103.460</b>	<b>14,35</b>	Industria de Diseno Textil SA	EUR	26.997	1.392.731	0,25
					Kia Corp.	KRW	1.407	95.380	0,02
					Kontoor Brands, Inc.	USD	867	74.060	0,01
					Lowe's Cos., Inc.	USD	2.677	663.846	0,12
					MercadoLibre, Inc.	USD	92	158.880	0,03
					Monarch Casino & Resort, Inc.	USD	951	74.637	0,01
					Next plc	GBP	442	52.594	0,01
					Perdoceo Education Corp.	USD	2.986	78.465	0,01
					SharkNinja, Inc.	USD	2.402	230.775	0,04
					Sony Group Corp.	JPY	9.900	209.730	0,04
					Tesla, Inc.	USD	535	226.742	0,04
					TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.120	135.891	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Winmark Corp.	USD	197	77.519	0,01	Hess Corp.	USD	1.707	223.399	0,04
			<b>7.130.105</b>	<b>1,28</b>	International Seaways, Inc.	USD	976	34.340	0,01
<b>Basiskonsumgüter</b>					Kinder Morgan, Inc.	USD	9.715	266.121	0,05
Colgate-Palmolive Co.	USD	12.322	1.119.578	0,20	Liberty Energy, Inc. 'A'	USD	11.635	228.869	0,04
elf Beauty, Inc.	USD	419	53.427	0,01	Magnolia Oil & Gas Corp. 'A'	USD	1.502	34.980	0,01
L'Oreal SA	EUR	1.625	577.310	0,10	Marathon Petroleum Corp.	USD	1.641	222.792	0,04
Mowi ASA	NOK	1.787	30.817	0,01	Murphy Oil Corp.	USD	1.246	36.931	0,01
National Beverage Corp.	USD	1.665	70.876	0,01	Nabors Industries Ltd.	USD	1.390	75.507	0,01
Simply Good Foods Co. (The)	USD	2.144	83.076	0,01	Noble Corp. plc	USD	7.005	213.274	0,04
Unilever plc	GBP	26.419	1.505.285	0,28	NOV, Inc.	USD	14.175	206.074	0,04
Vita Coco Co., Inc. (The)	USD	2.222	80.963	0,01	Oceaneering International, Inc.	USD	7.230	186.182	0,03
WD-40 Co.	USD	282	68.370	0,01	ONEOK, Inc.	USD	3.221	325.346	0,06
			<b>3.589.702</b>	<b>0,64</b>	Patterson-UTI Energy, Inc.	USD	34.611	281.249	0,05
<b>Energie</b>					Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	28.766	337.756	0,06
Archrock, Inc.	USD	11.649	290.730	0,05	Phillips 66	USD	2.367	265.432	0,05
Ardmore Shipping Corp.	USD	3.316	39.828	0,01	Schlumberger NV	USD	5.888	223.391	0,04
Atlas Energy Solutions, Inc. 'A'	USD	7.786	174.073	0,03	Scorpio Tankers, Inc.	USD	736	35.850	0,01
Baker Hughes Co. 'A'	USD	7.427	304.535	0,05	Select Water Solutions, Inc. 'A'	USD	9.703	127.038	0,02
BP plc	GBP	79.614	391.980	0,07	Shell plc	GBP	30.083	933.154	0,16
Cactus, Inc. 'A'	USD	4.967	286.641	0,05	Sitio Royalties Corp. 'A'	USD	1.682	31.785	0,01
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	13.093	394.308	0,07	SM Energy Co.	USD	934	36.013	0,01
ChampionX Corp.	USD	9.534	255.073	0,05	South Bow Corp.	CAD	2.677	63.914	0,01
Chevron Corp.	USD	8.184	1.172.185	0,20	Suncor Energy, Inc.	CAD	8.768	308.426	0,06
CNX Resources Corp.	USD	1.041	38.631	0,01	Targa Resources Corp.	USD	1.230	219.135	0,04
ConocoPhillips	USD	5.401	525.525	0,08	TC Energy Corp.	CAD	5.745	267.246	0,05
Core Laboratories, Inc.	USD	5.308	90.748	0,02	TechnipFMC plc	USD	10.776	312.647	0,06
DHT Holdings, Inc.	USD	3.856	35.422	0,01	Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	950	36.923	0,01
Diamondback Energy, Inc.	USD	1.238	199.490	0,04	Tidewater, Inc.	USD	3.298	175.305	0,03
Dorian LPG Ltd.	USD	1.592	38.231	0,01	TotalEnergies SE	EUR	12.238	678.778	0,11
Enbridge, Inc.	CAD	11.714	491.591	0,08	Transocean Ltd.	USD	53.007	194.332	0,03
Eni SpA	EUR	15.060	205.520	0,04	Valaris Ltd.	USD	4.147	178.087	0,03
EOG Resources, Inc.	USD	2.598	313.682	0,06	Valero Energy Corp.	USD	1.664	199.005	0,04
Excelerate Energy, Inc. 'A'	USD	1.373	41.485	0,01	Weatherford International plc	USD	2.495	173.685	0,03
Expro Group Holdings NV	USD	9.505	114.835	0,02	Williams Cos., Inc. (The)	USD	6.020	326.538	0,06
Exxon Mobil Corp.	USD	10.815	1.145.684	0,20	Woodside Energy Group Ltd.	AUD	13.491	205.549	0,04
Gulfport Energy Corp.	USD	246	44.755	0,01				<b>14.924.652</b>	<b>2,67</b>
Halliburton Co.	USD	8.871	240.225	0,04	<b>Finanzen</b>				
Helix Energy Solutions Group, Inc.	USD	20.274	186.342	0,03	Amalgamated Financial Corp.	USD	1.794	60.263	0,01
Helmerich & Payne, Inc.	USD	7.568	238.080	0,04	American Express Co.	USD	4.202	1.252.433	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	1.358	58.874	0,01	Huntington Bancshares, Inc.	USD	42.285	691.998	0,12
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	269.019	449.526	0,08	International Money Express, Inc.	USD	3.012	62.117	0,01
BancFirst Corp.	USD	519	62.241	0,01	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	683.374	2.755.177	0,49
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	70.559	693.100	0,12	Japan Exchange Group, Inc.	JPY	41.800	465.956	0,08
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	151.200	90.635	0,02	Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	22.400	212.128	0,04
Bank of America Corp.	USD	28.786	1.267.459	0,23	Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	109.900	1.037.871	0,19
Bank of Hawaii Corp.	USD	818	58.575	0,01	Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	12.300	226.504	0,04
Bank of New York Mellon Corp. (The)	USD	12.193	940.237	0,17	JPMorgan Chase & Co.	USD	5.454	1.308.187	0,23
Bankinter SA	EUR	90.952	722.147	0,13	KeyCorp	USD	37.619	643.670	0,12
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	273.500	879.545	0,16	Lakeland Financial Corp.	USD	868	60.024	0,01
Brightsphere Investment Group, Inc.	USD	2.108	55.724	0,01	M&T Bank Corp.	USD	3.519	664.624	0,12
Brookfield Asset Management Ltd. 'A'	USD	11.442	626.723	0,11	Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.059	1.610.481	0,29
Cadence Bank	USD	1.690	58.298	0,01	Mercury General Corp.	USD	859	57.325	0,01
Central Pacific Financial Corp.	USD	2.049	59.176	0,01	MetLife, Inc.	USD	7.471	610.031	0,11
Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	27.300	210.912	0,04	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	245.800	2.877.498	0,52
Citigroup, Inc.	USD	14.031	989.728	0,18	Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	71.700	1.761.438	0,32
Citizens Financial Group, Inc.	USD	15.303	667.967	0,12	Moody's Corp.	USD	306	145.244	0,03
City Holding Co.	USD	490	59.236	0,01	Morgan Stanley	USD	20.043	2.518.561	0,45
Cohen & Steers, Inc.	USD	631	58.629	0,01	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	57.700	1.248.405	0,22
Comerica, Inc.	USD	10.473	645.540	0,12	MSCI, Inc. 'A'	USD	155	93.138	0,02
Daiwa Securities Group, Inc.	JPY	60.100	396.834	0,07	Nomura Holdings, Inc.	JPY	142.700	829.536	0,15
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	46.720	1.502.620	0,27	Northern Trust Corp.	USD	6.826	702.806	0,13
Donnelley Financial Solutions, Inc.	USD	1.049	66.234	0,01	NU Holdings Ltd. 'A'	USD	3.157	33.768	0,01
East West Bancorp, Inc.	USD	7.569	730.212	0,13	OFG Bancorp	USD	1.452	62.352	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	37.609	2.337.693	0,42	Old Second Bancorp, Inc.	USD	3.457	61.586	0,01
Fifth Third Bancorp	USD	14.595	624.883	0,11	ORIX Corp.	JPY	55.800	1.199.731	0,21
First BanCorp	USD	3.070	57.058	0,01	Park National Corp.	USD	332	57.302	0,01
First Commonwealth Financial Corp.	USD	3.390	57.408	0,01	Pathward Financial, Inc.	USD	799	59.460	0,01
First Financial Bankshares, Inc.	USD	1.540	56.191	0,01	PJT Partners, Inc. 'A'	USD	405	63.813	0,01
First Horizon Corp.	USD	40.625	820.159	0,15	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	3.396	655.112	0,12
Hamilton Lane, Inc. 'A'	USD	324	48.023	0,01	Preferred Bank	USD	680	59.248	0,01
HSBC Holdings plc	GBP	241.672	2.377.627	0,43	PROG Holdings, Inc.	USD	1.347	56.721	0,01
					Prudential Financial, Inc.	USD	5.118	605.850	0,11
					QCR Holdings, Inc.	USD	706	57.105	0,01
					Regions Financial Corp.	USD	27.104	642.645	0,12
					Standard Chartered plc	GBP	295.235	3.656.538	0,65
					State Street Corp.	USD	7.051	694.294	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Stock Yards Bancorp, Inc.	USD	859	62.090	0,01	Smith & Nephew plc	GBP	7.989	99.225	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	76.400	1.826.276	0,33	Sonova Holding AG	CHF	205	67.244	0,01
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	27.300	635.592	0,11	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.219	81.979	0,01
T&D Holdings, Inc.	JPY	18.500	338.970	0,06	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2.025	1.052.685	0,20
UBS Group AG	CHF	50.721	1.562.784	0,28	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	342	72.515	0,01
UMB Financial Corp.	USD	520	58.921	0,01				<b>7.157.939</b>	<b>1,28</b>
UniCredit SpA	EUR	41.419	1.668.897	0,30	<b>Industrie</b>				
US Bancorp	USD	13.742	664.845	0,12	Airbus SE	EUR	998	160.533	0,03
Visa, Inc. 'A'	USD	4.644	1.462.928	0,26	Argan, Inc.	USD	530	73.896	0,01
Wells Fargo & Co.	USD	18.817	1.328.083	0,24	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	1.602	114.754	0,02
Westamerica BanCorp	USD	1.129	59.457	0,01	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.940	215.868	0,04
Western Alliance Bancorp	USD	7.295	611.107	0,11	CSW Industrials, Inc.	USD	189	67.168	0,01
Zions Bancorp NA	USD	13.286	723.694	0,13	Emerson Electric Co.	USD	8.636	1.077.993	0,19
			<b>58.593.798</b>	<b>10,51</b>	Energy Recovery, Inc.	USD	5.135	75.773	0,01
<b>Gesundheitswesen</b>					Exponent, Inc.	USD	831	74.101	0,01
Alkermes plc	USD	3.086	88.997	0,02	First Advantage Corp.	USD	4.826	90.317	0,02
Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.807	66.662	0,01	Golden Ocean Group Ltd.	USD	6.607	58.013	0,01
ANI Pharmaceuticals, Inc.	USD	1.415	76.913	0,01	Hitachi Ltd.	JPY	71.400	1.753.737	0,32
AstraZeneca plc	GBP	10.332	1.354.971	0,25	Hubbell, Inc. 'B'	USD	296	124.502	0,02
Boston Scientific Corp.	USD	2.957	265.887	0,05	ITOCHU Corp.	JPY	21.400	1.054.481	0,19
Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.685	77.891	0,01	Janus International Group, Inc.	USD	11.987	88.493	0,02
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	2.650	75.874	0,01	Kadant, Inc.	USD	199	69.016	0,01
Elevance Health, Inc.	USD	1.377	508.165	0,09	Kone OYJ 'B'	EUR	14.519	712.598	0,13
Eli Lilly & Co.	USD	442	342.282	0,06	Matson, Inc.	USD	516	70.149	0,01
GSK plc	GBP	46.787	789.248	0,14	Mueller Industries, Inc.	USD	869	69.548	0,01
Halozyme Therapeutics, Inc.	USD	1.897	91.201	0,02	Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	3.229	73.113	0,01
Harmony Biosciences Holdings, Inc.	USD	2.427	82.827	0,01	nVent Electric plc	USD	1.728	118.632	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	182	75.318	0,01	OPENLANE, Inc.	USD	4.022	81.028	0,01
Inmode Ltd.	USD	4.451	74.327	0,01	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	2.700	188.257	0,03
Innovent Biologics, Inc., Reg. S	HKD	7.000	33.050	0,01	RELX plc	GBP	32.647	1.484.267	0,28
Innoviva, Inc.	USD	4.129	71.894	0,01	Schneider Electric SE	EUR	6.254	1.565.722	0,29
Intuitive Surgical, Inc.	USD	314	165.867	0,03	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	5.800	46.447	0,01
Ligand Pharmaceuticals, Inc.	USD	705	74.904	0,01	Siemens AG	EUR	7.270	1.433.889	0,26
Merck & Co., Inc.	USD	2.178	215.077	0,04	SkyWest, Inc.	USD	717	72.486	0,01
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	3.008	258.307	0,05	SMC Corp.	JPY	400	156.140	0,03
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	956	74.114	0,01	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	16.000	211.883	0,04
Sanofi SA	EUR	9.449	920.515	0,17	Uber Technologies, Inc.	USD	1.401	85.569	0,02
					Upwork, Inc.	USD	5.681	94.726	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	467	128.937	0,02	Keyence Corp.	JPY	300	122.187	0,02
Verra Mobility Corp. 'A'	USD	3.426	82.759	0,01	KLA Corp.	USD	1.573	1.000.558	0,18
Vestas Wind Systems A/S	DKK	4.629	64.046	0,01	Kokusai Electric Corp.	JPY	3.600	48.046	0,01
Zurn Elkay Water Solutions Corp.	USD	2.025	76.083	0,01	LiveRamp Holdings, Inc.	USD	1.935	59.233	0,01
			<b>11.914.924</b>	<b>2,14</b>	MediaTek, Inc.	TWD	2.000	86.594	0,02
					Microsoft Corp.	USD	8.939	3.810.191	0,68
<b>Informationstechnologie</b>					Motorola Solutions, Inc.	USD	462	214.571	0,04
A10 Networks, Inc.	USD	3.365	62.095	0,01	NVIDIA Corp.	USD	6.614	915.702	0,16
Accenture plc 'A'	USD	2.654	936.982	0,17	OneSpan, Inc.	USD	3.253	61.236	0,01
ACI Worldwide, Inc.	USD	1.013	52.344	0,01	Photronics, Inc.	USD	2.305	54.457	0,01
Adobe, Inc.	USD	628	280.722	0,05	Power Integrations, Inc.	USD	913	56.656	0,01
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	506	62.298	0,01	Progress Software Corp.	USD	839	54.691	0,01
Alarm.com Holdings, Inc.	USD	923	56.503	0,01	Qualys, Inc.	USD	390	54.601	0,01
Amphenol Corp. 'A'	USD	2.285	159.361	0,03	Salesforce, Inc.	USD	863	290.929	0,05
Apple, Inc.	USD	2.027	511.849	0,09	Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	3.268	116.883	0,02
Arista Networks, Inc.	USD	2.547	285.313	0,05	SAP SE	EUR	9.803	2.439.940	0,44
ARM Holdings plc, ADR	USD	831	105.260	0,02	ServiceNow, Inc.	USD	220	235.806	0,04
ASM International NV	EUR	103	59.815	0,01	Snowflake, Inc. 'A'	USD	524	81.619	0,01
ASML Holding NV	EUR	2.165	1.527.058	0,27	SolarWinds Corp.	USD	4.232	60.283	0,01
AvePoint, Inc.	USD	3.330	55.059	0,01	SPS Commerce, Inc.	USD	311	57.284	0,01
Axcelis Technologies, Inc.	USD	785	55.230	0,01	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	84.000	2.765.380	0,50
Badger Meter, Inc.	USD	261	56.085	0,01	Tenable Holdings, Inc.	USD	1.353	53.314	0,01
Bel Fuse, Inc. 'B'	USD	748	61.514	0,01	Texas Instruments, Inc.	USD	7.595	1.426.072	0,26
Blackbaud, Inc.	USD	661	48.907	0,01	Verint Systems, Inc.	USD	2.380	65.587	0,01
BlackLine, Inc.	USD	956	57.885	0,01				<b>21.735.550</b>	<b>3,89</b>
Box, Inc. 'A'	USD	1.671	53.279	0,01	<b>Grundstoffe</b>				
Broadcom, Inc.	USD	2.331	550.165	0,10	Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	39.013	3.044.328	0,56
Cadence Design Systems, Inc.	USD	472	143.063	0,03	Alamos Gold, Inc. 'A'	CAD	34.428	621.025	0,11
Chroma ATE, Inc.	TWD	8.000	100.152	0,02	Anglo American plc	GBP	10.321	305.669	0,05
Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'	USD	1.790	49.683	0,01	Anglogold Ashanti plc <sup>#</sup>	USD	39.574	900.275	0,16
Commvault Systems, Inc.	USD	327	49.604	0,01	Antofagasta plc	GBP	7.874	156.846	0,03
CTS Corp.	USD	1.054	55.746	0,01	Aya Gold & Silver, Inc.	CAD	8.613	63.777	0,01
Digi International, Inc.	USD	1.770	53.665	0,01	B2Gold Corp.	CAD	124.284	299.547	0,05
First Solar, Inc.	USD	318	56.763	0,01	Balchem Corp.	USD	444	72.985	0,01
Fortinet, Inc.	USD	1.941	185.876	0,03	BHP Group Ltd.	AUD	28.136	689.062	0,12
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	3.300	68.807	0,01	Centerra Gold, Inc.	CAD	12.271	67.874	0,01
Gartner, Inc.	USD	375	182.517	0,03	Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	10.358	93.201	0,02
Infineon Technologies AG	EUR	2.799	92.414	0,02	Endeavour Mining plc	CAD	16.721	299.912	0,05
International Business Machines Corp.	USD	6.435	1.415.768	0,25	Endeavour Silver Corp.	USD	5.079	18.176	-
Intuit, Inc.	USD	177	111.948	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Equinox Gold Corp.	CAD	12.674	62.808	0,01	Tata Steel Ltd., Reg. S, GDR	USD	11.320	178.856	0,03
Evolution Mining Ltd.	AUD	108.964	324.259	0,06	Teck Resources Ltd. 'B'	CAD	5.198	208.676	0,04
First Majestic Silver Corp.	USD	10.222	55.311	0,01	Torex Gold Resources, Inc.	CAD	5.727	109.471	0,02
First Quantum Minerals Ltd.	CAD	7.538	97.252	0,02	Triple Flag Precious Metals Corp.	CAD	759	11.324	-
Fortescue Ltd.	AUD	19.520	220.479	0,04	United States Steel Corp.	USD	2.813	87.465	0,02
Franco-Nevada Corp.	USD	2.250	263.525	0,05	Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	10.436	91.606	0,02
Freeport-McMoRan, Inc.	USD	11.358	433.137	0,08	Wheaton Precious Metals Corp.	USD	4.853	272.836	0,05
Glencore plc	GBP	88.972	393.914	0,07	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	6.622	370.967	0,07
Gold Fields Ltd., ADR	USD	89.751	1.184.023	0,21				<b>20.533.189</b>	<b>3,68</b>
Hecla Mining Co.	USD	14.769	72.057	0,01					
IAMGOLD Corp.	CAD	4.242	21.438	-					
JFE Holdings, Inc.	JPY	13.300	149.940	0,03					
K92 Mining, Inc.	CAD	2.873	16.887	-	<b>Immobilien</b>				
Kinross Gold Corp.	CAD	86.337	791.246	0,14	American Tower Corp., REIT	USD	782	142.570	0,03
Kinross Gold Corp.	USD	21.787	200.541	0,04				<b>142.570</b>	<b>0,03</b>
Lundin Gold, Inc.	CAD	4.884	103.392	0,02					
New Gold, Inc.	CAD	42.879	104.797	0,02	<b>Versorger</b>				
Newmont Corp., CDI	AUD	22.882	844.903	0,15	NextEra Energy, Inc.	USD	2.559	184.178	0,03
Newmont Corp.	USD	57.534	2.136.476	0,38	SSE plc	GBP	29.719	597.201	0,11
Nippon Steel Corp.	JPY	11.100	224.227	0,04				<b>781.379</b>	<b>0,14</b>
Norsk Hydro ASA	NOK	179.482	994.415	0,18				<b>153.667.464</b>	<b>27,54</b>
Northern Star Resources Ltd.	AUD	93.040	889.313	0,16					
Nucor Corp.	USD	1.920	222.835	0,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>316.574.582</b>	<b>56,73</b>
OceanaGold Corp.	CAD	104.431	283.640	0,05					
Osisko Gold Royalties Ltd.	CAD	22.895	413.479	0,07	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Pan American Silver Corp.	USD	6.028	120.612	0,02	<b>Anleihen</b>				
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	58.582	79.516	0,01	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
POSCO Holdings, Inc., ADR	USD	1.762	76.478	0,01	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	321.000	268.546	0,05
Reliance, Inc.	USD	698	186.207	0,03	CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	20.000	19.644	-
Rio Tinto Ltd.	AUD	3.748	272.393	0,05	CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	288.000	275.594	0,05
Rio Tinto plc	GBP	8.127	480.873	0,09	CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	1.234.000	1.107.385	0,19
Royal Gold, Inc.	USD	675	88.677	0,02	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030	USD	452.000	465.576	0,08
Sandstorm Gold Ltd.	CAD	1.699	9.389	-	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	480.000	414.535	0,07
Seabridge Gold, Inc.	CAD	5.241	58.965	0,01	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	210.000	176.883	0,03
Sigma Lithium Corp.	CAD	3.146	34.659	0,01	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	576.000	563.805	0,10
Sika AG	CHF	145	34.713	0,01					
SilverCrest Metals, Inc.	USD	10.624	95.150	0,02					
Skeena Resources Ltd.	CAD	1.933	16.835	-					
Southern Copper Corp.	USD	1.633	149.651	0,03					
SSR Mining, Inc.	USD	14.289	98.211	0,02					
Steel Dynamics, Inc.	USD	1.675	191.008	0,03					
Sylvamo Corp.	USD	909	71.680	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	1.152.472	887.403	0,16	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	56.000	56.391	0,01
Iliad Holding SASU, 144A 8.5% 15/04/2031	USD	400.000	425.449	0,08	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	485.000	484.230	0,08
NBN Co. Ltd., Reg. S 1% 03/12/2025	AUD	60.000	36.016	0,01	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029	USD	303.000	298.737	0,05
NBN Co. Ltd., Reg. S 2.15% 02/06/2028	AUD	20.000	11.457	-	Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	59.000	54.480	0,01
NBN Co. Ltd., Reg. S 5.2% 25/08/2028	AUD	120.000	75.786	0,01	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5.25% 15/07/2031	USD	90.000	80.788	0,01
NBN Co. Ltd., Reg. S 5% 28/08/2031	AUD	50.000	31.082	0,01	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	200.000	199.922	0,04
Paramount Global 7.875% 30/07/2030	USD	87.000	94.377	0,02	Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	60.000	60.194	0,01
Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	204.000	197.322	0,04	Light & Wonder International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	47.000	48.006	0,01
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	325.000	316.264	0,06	Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	203.000	209.285	0,04
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	320.000	162.954	0,03	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	208.000	203.988	0,04
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	789.000	641.212	0,11	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	754.000	660.603	0,11
Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030	USD	323.000	282.210	0,05	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	200.000	201.520	0,04
Telstra Group Ltd. 4.9% 08/03/2028	AUD	360.000	224.734	0,04	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	632.000	477.945	0,09
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	250.000	254.854	0,05	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	35.000	21.406	-
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	988.000	629.909	0,11	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	627.000	490.002	0,08
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	485.000	363.923	0,07	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	267.000	266.032	0,05
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	205.000	188.547	0,03	NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029	USD	75.000	79.091	0,01
			<b>8.115.467</b>	<b>1,45</b>	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	400.000	434.565	0,08
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	267.000	265.531	0,05
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	264.000	262.991	0,05	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	63.000	63.810	0,01
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	120.000	119.711	0,02					
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	17.000	17.181	-					
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	162.000	164.983	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	200.000	197.048	0,04	Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	89.000	84.107	0,02
Studio City Finance Ltd., 144A 6% 15/07/2025	USD	200.000	200.011	0,04	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	29.000	26.418	-
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	261.000	281.110	0,05	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	485.000	508.204	0,09
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	93.000	89.057	0,02	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	323.051	299.850	0,05
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	254.000	263.609	0,05	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	69.715	61.411	0,01
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	150.000	143.888	0,03	Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	405.000	412.927	0,07
			<b>6.396.115</b>	<b>1,15</b>	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	364.000	368.970	0,07
<b>Basiskonsumgüter</b>					EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029	USD	158.000	158.855	0,03
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	103.000	98.197	0,02	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	290.000	285.620	0,05
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	148.000	147.051	0,02	MC Brazil Downstream Trading SARRL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	607.626	505.371	0,09
			<b>245.248</b>	<b>0,04</b>	NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	142.000	143.743	0,03
<b>Energie</b>					Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032	USD	234.000	235.534	0,04
Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	317.000	324.895	0,06	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	301.000	280.197	0,05
Ampol Ltd. 4% 17/04/2025	AUD	380.000	234.924	0,04	Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032	USD	225.000	222.958	0,04
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	533.000	530.393	0,09	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	155.000	153.053	0,03
Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032	USD	240.000	234.132	0,04	Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9.625% 15/04/2029	USD	200.000	169.714	0,03
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	148.000	152.767	0,03	Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	146.000	151.525	0,03
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	240.000	249.918	0,04	USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029	USD	142.000	144.642	0,03
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	17.000	16.596	-	Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	171.000	157.077	0,03
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	61.000	57.004	0,01					
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	160.000	159.117	0,03					
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	150.000	145.816	0,03					
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	153.000	144.612	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	131.000	117.402	0,02	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	325.000	312.380	0,06
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	503.000	523.650	0,09	GNMA 5% 20/09/2053	USD	461.950	449.669	0,08
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	252.000	276.682	0,05	GNMA 5.5% 20/10/2053	USD	631.352	627.760	0,11
Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	127.000	132.982	0,02	GNMA 6% 20/12/2053	USD	299.740	302.250	0,05
Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032	USD	346.000	333.025	0,06	GNMA 5.5% 20/01/2054	USD	275.844	274.190	0,05
			<b>8.004.091</b>	<b>1,43</b>	GNMA 6% 20/01/2054	USD	376.754	379.835	0,07
<b>Finanzen</b>					GNMA 5.5% 20/04/2054	USD	966.597	959.911	0,17
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.75% 11/09/2026	AUD	823.000	512.893	0,09	GNMA 6% 20/09/2054	USD	545.151	549.693	0,10
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.5% 31/03/2028	AUD	352.000	218.216	0,04	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	164.000	171.851	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 4.95% 05/02/2029	AUD	246.000	154.529	0,03	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	275.000	267.576	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 4% 22/07/2026	AUD	21.000	12.940	-	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	755.000	467.050	0,08
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.736% 10/02/2038	AUD	51.000	33.704	0,01	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.25% 28/07/2026	AUD	460.000	283.569	0,05
Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	280.000	270.074	0,05	National Australia Bank Ltd. 4.95% 25/11/2027	AUD	937.000	588.534	0,11
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	225.000	235.177	0,04	National Australia Bank Ltd. 4.85% 22/03/2029	AUD	155.000	97.034	0,02
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	155.000	147.704	0,03	New York Life Global Funding, Reg. S 5.1% 24/07/2029	AUD	159.000	99.915	0,02
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	153.000	152.420	0,03	Norfina Ltd., Reg. S 5.2% 12/07/2028	AUD	100.000	63.283	0,01
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	277.000	264.086	0,05	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	131.000	131.576	0,02
Commonwealth Bank of Australia 2.4% 14/01/2027	AUD	500.000	297.720	0,05	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	20.000	20.239	-
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.25% 17/11/2026	AUD	100.000	60.655	0,01	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	195.000	173.689	0,03
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	235.000	241.763	0,04	Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	50.000	51.552	0,01
					Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	213.000	192.898	0,03
					Stena International SA, 144A 7.25% 15/01/2031	USD	200.000	204.902	0,04
					UBS AG, Reg. S 1.1% 26/02/2026	AUD	29.000	17.300	-
					UMBS 4.5% 01/06/2052	USD	550.021	519.168	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
UMBS 6% 01/11/2053	USD	1.117.743	1.124.549	0,20	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	233.000	176.126	0,03
UMBS 5.5% 01/12/2053	USD	1.826.766	1.806.133	0,32	CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	186.000	182.255	0,03
UMBS 6% 01/12/2053	USD	2.617.008	2.632.676	0,47	CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	58.000	58.216	0,01
UMBS 5.5% 01/01/2054	USD	420.457	415.639	0,07	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	217.000	234.297	0,04
UMBS 5.5% 01/01/2054	USD	696.579	688.598	0,12	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	462.000	507.596	0,09
UMBS 5% 01/02/2054	USD	1.878.965	1.816.973	0,33	Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	299.000	276.783	0,05
UMBS 5.5% 01/02/2054	USD	686.476	678.487	0,12	Medline Borrower LP, 144A 6.25% 01/04/2029	USD	46.000	46.454	0,01
UMBS 6% 01/02/2054	USD	1.305.705	1.313.122	0,24	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	400.000	376.122	0,07
UMBS 6.5% 01/02/2054	USD	765.746	782.434	0,14	Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	245.000	235.423	0,04
UMBS 5.5% 01/03/2054	USD	455.979	450.673	0,08	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	425.000	417.178	0,07
UMBS 5% 01/04/2054	USD	1.526.684	1.476.313	0,26				<b>3.804.323</b>	<b>0,68</b>
UMBS 5.5% 01/04/2054	USD	926.548	915.765	0,16	<b>Industrie</b>				
UMBS 6.5% 01/04/2054	USD	921.601	941.780	0,17	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	293.000	288.097	0,05
UMBS 5.5% 01/06/2054	USD	113.660	112.337	0,02	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	665.000	632.364	0,11
UMBS 5.5% 01/08/2054	USD	1.451.083	1.434.196	0,26	Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	45.000	45.391	0,01
UMBS 6% 01/08/2054	USD	943.344	948.711	0,17	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	279.000	276.514	0,05
UMBS 5.5% 01/09/2054	USD	776.122	767.090	0,14	Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 6.1% 12/09/2031	AUD	140.000	88.643	0,02
UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	400.000	386.620	0,07	Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	365.000	364.901	0,07
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	328.000	309.701	0,06	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 08/03/2034	AUD	470.000	298.109	0,05
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	552.000	536.430	0,10	Flinders Port Holdings Pty. Ltd. 6.1% 10/07/2034	AUD	370.000	238.219	0,04
Westpac Banking Corp. 5% 15/01/2029	AUD	400.000	251.849	0,05	Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	231.000	240.810	0,04
Westpac Banking Corp., Reg. S 3.8% 20/05/2026	AUD	1.400.000	865.447	0,16	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	702.000	652.620	0,11
			<b>30.463.228</b>	<b>5,46</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	341.000	319.829	0,06					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	370.000	361.262	0,06					
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	40.000	32.038	0,01					
Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027	USD	604.000	580.744	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Pacific National Finance Pty. Ltd., Reg. S 3.8% 08/09/2031	AUD	40.000	21.720	-	Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	409.000	284.476	0,05
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	231.000	216.238	0,04				<b>1.271.478</b>	<b>0,23</b>
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.3% 29/07/2027	AUD	190.000	110.248	0,02	<b>Grundstoffe</b>				
QPH Finance Co. Pty. Ltd. 2.85% 29/01/2031	AUD	90.000	48.711	0,01	Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	322.000	318.927	0,06
QPH Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 6.392% 01/11/2030	AUD	70.000	45.954	0,01	Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	9.000	8.876	-
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 5.9% 19/04/2034	AUD	410.000	259.318	0,05	Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	241.000	242.422	0,04
TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	263.000	264.230	0,05	Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	108.000	98.965	0,02
TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	156.000	159.722	0,03	Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	405.000	399.707	0,07
TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	275.000	269.019	0,05	LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	314.000	304.249	0,05
Transurban Queensland Finance Pty. Ltd., Reg. S 6.35% 02/05/2030	AUD	20.000	13.012	-	NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	136.000	143.420	0,03
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	150.000	142.622	0,03	Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028	USD	200.000	211.977	0,04
Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	99.000	101.970	0,02	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	200.000	203.847	0,04
			<b>4.778.432</b>	<b>0,86</b>	Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	369.000	385.605	0,07
					SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	262.000	245.262	0,04
					Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	147.000	162.350	0,03
								<b>2.725.607</b>	<b>0,49</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Immobilien</b>				
Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	35.000	34.349	0,01	CPI Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.485% 28/10/2030	AUD	100.000	52.684	0,01
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	515.000	506.498	0,10	DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 2.5% 17/10/2029	AUD	160.000	87.062	0,02
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	119.000	120.969	0,02	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	495.000	472.448	0,08
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	132.000	131.332	0,02	Mirvac Group Finance Ltd., Reg. S 5.15% 18/03/2031	AUD	50.000	30.675	0,01
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	75.000	71.747	0,01	Registry Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.472% 19/12/2031	AUD	10.000	6.270	-
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	5.000	4.821	-	Vicinity Centres Trust, REIT, Reg. S 2.6% 27/06/2025	AUD	500.000	306.893	0,05
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	134.000	117.286	0,02				<b>956.032</b>	<b>0,17</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>					Toridoll Holdings Corp., Reg. S 0% 20/06/2031				
AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	288.000	296.246	0,05		JPY	260.000.000	1.774.176	0,32
AGI Finance Pty. Ltd., Reg. S 1.815% 23/11/2028	AUD	130.000	71.612	0,01	Trip.com Group Ltd., 144A 0.75% 15/06/2029				
Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028	USD	105.000	111.061	0,02	<b>17.003.838</b>				
California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	330.000	327.633	0,06	<b>Energie</b>				
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	319.000	277.442	0,05	Northern Oil & Gas, Inc. 3.625% 15/04/2029				
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	400.000	474.284	0,09	<b>3.958.875</b>				
ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.108% 03/06/2027	AUD	350.000	219.081	0,04	<b>Finanzen</b>				
ETSA Utilities Finance Pty. Ltd., Reg. S 5.634% 03/12/2032	AUD	70.000	44.375	0,01	Affirm Holdings, Inc., 144A 0.75% 15/12/2029				
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	275.000	281.128	0,05	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029				
NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	118.000	127.006	0,02	<b>6.281.401</b>				
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	333.000	312.762	0,06	<b>Gesundheitswesen</b>				
Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	391.000	396.337	0,07	Alnylam Phar- maceuticals, Inc. 1% 15/09/2027				
Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	162.000	172.763	0,03	Cytokinetics, Inc. 3.5% 01/07/2027				
			<b>3.111.730</b>	<b>0,56</b>	Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030				
<b>Summe Anleihen</b>			<b>69.871.751</b>	<b>12,52</b>	Insmed, Inc. 0.75% 01/06/2028				
<b>Wandelanleihen</b>					Sarepta Therapeutics, Inc. 1.25% 15/09/2027				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>11.060.078</b>				
CyberAgent, Inc., Reg. S 0% 16/11/2029	JPY	300.000.000	1.953.511	0,35	<b>Industrie</b>				
Live Nation Entertainment, Inc. 3.125% 15/01/2029	USD	1.047.000	1.440.934	0,26	Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030				
Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	3.508.000	4.488.047	0,80	Fluence Energy, Inc., 144A 2.25% 15/06/2030				
			<b>7.882.492</b>	<b>1,41</b>	Fluor Corp. 1.125% 15/08/2029				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Parsons Corp., 144A 2.625% 01/03/2029				
JD.com, Inc., 144A 0.25% 01/06/2029	USD	4.161.000	4.412.324	0,79	Uber Technologies, Inc. 0.875% 01/12/2028				
Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	2.000.000	2.307.500	0,41	<b>17.017.051</b>				
NCL Corp. Ltd. 5.375% 01/08/2025	USD	3.092.000	4.427.281	0,80	<b>Informationstechnologie</b>				
					BILL Holdings, Inc., 144A 0% 01/04/2030				
					Datadog, Inc., 144A 0% 01/12/2029				
					Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Itron, Inc., 144A 1.375% 15/07/2030	USD	2.016.000	2.139.480	0,38	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution USD	USD	217.871	21.930.912	3,93
Lumentum Holdings, Inc. 0.5% 15/06/2028	USD	4.387.000	4.268.551	0,76				<b>44.358.734</b>	<b>7,95</b>
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	1.100.000	1.751.750	0,31	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>44.358.734</b>	<b>7,95</b>
Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027	USD	3.610.000	4.392.919	0,79	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>44.358.734</b>	<b>7,95</b>
ON Semiconductor Corp. 0.5% 01/03/2029	USD	3.800.000	3.599.550	0,65	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>548.010.955</b>	<b>98,20</b>
Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2029	USD	3.330.000	3.985.594	0,71	<b>Barmittel</b>			<b>23.154.742</b>	<b>4,15</b>
Synaptics, Inc., 144A 0.75% 01/12/2031	USD	2.700.000	2.710.125	0,49	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(13.114.521)</b>	<b>(2,35)</b>
Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	1.422.000	1.728.619	0,31	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>558.051.176</b>	<b>100,00</b>
Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	5.000.000	5.351.974	0,95					
Xero Investments Ltd., Reg. S 1.625% 12/06/2031	USD	2.184.000	2.520.882	0,45					
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 24/01/2029	USD	2.600.000	3.032.900	0,54					
Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	1.941.000	2.445.660	0,44					
			<b>46.255.539</b>	<b>8,28</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
MP Materials Corp., 144A 3% 01/03/2030	USD	3.665.000	3.839.088	0,69					
			<b>3.839.088</b>	<b>0,69</b>					
<b>Immobilien</b>									
Zillow Group, Inc. 2.75% 15/05/2025	USD	3.342.000	3.907.526	0,70					
			<b>3.907.526</b>	<b>0,70</b>					
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>117.205.888</b>	<b>21,00</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>187.077.639</b>	<b>33,52</b>					
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	8.428	18.764.715	3,36					
Schroder ISF China A - Class I Accumulation USD	USD	27.541	3.663.107	0,66					

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	80.000	AUD	125.973	23.01.2025	Citibank	1.888	-
USD	7.844.686	AUD	12.024.521	23.01.2025	Deutsche Bank	388.675	0,07
USD	83.000	AUD	127.355	23.01.2025	Standard Chartered	4.031	-
USD	34.414.020	CNH	248.718.000	23.01.2025	BNP Paribas	512.687	0,09
USD	19.902.965	EUR	19.117.000	23.01.2025	BNP Paribas	19.361	-
USD	102.860.942	EUR	97.088.396	23.01.2025	J.P. Morgan	1.879.242	0,34
USD	17.069.082	JPY	2.664.800.000	23.01.2025	Barclays	57.068	0,01
USD	18.499.190	JPY	2.857.100.000	23.01.2025	BNP Paribas	259.538	0,04
USD	5.114.969	SGD	6.833.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	99.059	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.221.549</b>	<b>0,57</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	649	CNH	4.743	27.01.2025	HSBC	3	-
EUR	149	USD	155	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	870.434	AUD	1.393.900	31.01.2025	HSBC	6.113	-
USD	23.106	EUR	22.185	31.01.2025	HSBC	24	-
USD	608	SGD	827	31.01.2025	HSBC	1	-
USD	1.612.640	ZAR	29.753.520	31.01.2025	HSBC	41.411	0,01
ZAR	13	USD	1	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>47.552</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>3.269.101</b>	<b>0,58</b>
CLP	10.189.961.000	USD	10.439.036	22.01.2025	UBS	(199.399)	(0,04)
AUD	185.119	USD	120.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5.213)	-
JPY	857.811.000	USD	5.748.104	23.01.2025	Citibank	(271.861)	(0,05)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(476.473)</b>	<b>(0,09)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	192.163	USD	26.314	27.01.2025	HSBC	(120)	-
AUD	34.185.790	USD	21.335.919	31.01.2025	HSBC	(138.219)	(0,02)
EUR	3.732.629	USD	3.892.023	31.01.2025	HSBC	(8.437)	-
GBP	10.144.124	USD	12.835.614	31.01.2025	HSBC	(130.180)	(0,02)
SGD	36.394	USD	26.826	31.01.2025	HSBC	(101)	-
USD	92.384	EUR	89.026	31.01.2025	HSBC	(243)	-
USD	265.654	GBP	212.453	31.01.2025	HSBC	(442)	-
ZAR	426.646.203	USD	23.303.318	31.01.2025	HSBC	(772.914)	(0,14)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.050.656)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.527.129)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.741.972</b>	<b>0,31</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
SPI 200 Index	20.03.2025	(57)	AUD	(7.199.339)	119.282	0,02
TOPIX Index	13.03.2025	61	JPY	10.824.805	146.454	0,03
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	(3)	USD	(334.875)	4.172	-
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(10)	USD	(1.142.188)	28.219	0,01
US Ultra Bond	20.03.2025	(24)	USD	(2.869.500)	86.250	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>384.377</b>	<b>0,08</b>
Euro-Bund	06.03.2025	117	EUR	16.225.270	(431.652)	(0,08)
EURO STOXX 50 Index	21.03.2025	111	EUR	5.630.563	(117.664)	(0,02)
NYSE FANG+ Index	21.03.2025	330	USD	22.264.771	(672.541)	(0,13)
S&P 500 Emini Index	21.03.2025	18	USD	5.375.700	(149.454)	(0,03)
US 5 Year Note	31.03.2025	17	USD	1.809.039	(7.703)	-
US 10 Year Note	20.03.2025	70	USD	7.631.094	(69.656)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.448.670)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.064.293)</b>	<b>(0,19)</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
13.900.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.43-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2029	(1.079.721)	(0,19)
32.159.790	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.42-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(728.170)	(0,13)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(1.807.891)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(1.807.891)</b>	<b>(0,32)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.75% 25/03/2031	EUR	170.000	166.543	0,20	Diageo Investment Corp. 4.25% 11/05/2042	USD	102.000	87.941	0,11
Deutsche Telekom AG, Reg. S 1.375% 05/07/2034	EUR	60.000	54.231	0,07	Haleon UK Capital plc, Reg. S 2.875% 18/09/2028	EUR	180.000	187.444	0,23
Orange SA, Reg. S 1.25% 07/07/2027	EUR	100.000	100.648	0,12	Kimberly-Clark Corp. 2.875% 07/02/2050	USD	80.000	52.388	0,06
Orange SA, Reg. S 2% 15/01/2029	EUR	100.000	101.083	0,12	Kroger Co. (The) 4.5% 15/01/2029	USD	140.000	138.383	0,17
Telefonica Emisiones SA 4.665% 06/03/2038	USD	245.000	218.850	0,26	Kroger Co. (The) 5.4% 15/01/2049	USD	86.000	81.885	0,10
Verizon Communications, Inc. 3.875% 08/02/2029	USD	65.000	62.772	0,08	Pernod Ricard SA, Reg. S 1.75% 08/04/2030	EUR	100.000	97.651	0,12
Verizon Communications, Inc. 4% 22/03/2050	USD	90.000	68.835	0,08	Procter & Gamble Co. (The) 2.85% 11/08/2027	USD	163.000	157.034	0,19
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	280.000	249.426	0,31	Target Corp. 3.375% 15/04/2029	USD	120.000	114.043	0,14
			<b>1.022.388</b>	<b>1,24</b>	Target Corp. 2.95% 15/01/2052	USD	101.000	64.770	0,08
								<b>1.335.688</b>	<b>1,61</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Aptiv Swiss Holdings Ltd 3.25% 01/03/2032	USD	155.000	134.148	0,16	BP Capital Markets America, Inc. 3.41% 11/02/2026	USD	199.000	196.659	0,23
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.35% 15/03/2029	USD	130.000	126.563	0,15	BP Capital Markets America, Inc. 5.227% 17/11/2034	USD	80.000	79.076	0,10
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	138.000	139.916	0,17	BP Capital Markets America, Inc. 3.06% 17/06/2041	USD	100.000	72.629	0,09
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 1.75% 03/09/2030	EUR	200.000	195.312	0,25	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034	USD	40.000	39.419	0,05
Home Depot, Inc. (The) 4.5% 06/12/2048	USD	60.000	51.718	0,06	Equinor ASA 3.7% 06/04/2050	USD	180.000	134.491	0,15
McDonald's Corp. 4.2% 01/04/2050	USD	94.000	74.952	0,09	Shell Finance US, Inc. 3.75% 12/09/2046	USD	75.000	56.672	0,07
McDonald's Corp., Reg. S 1.875% 26/05/2027	EUR	100.000	102.774	0,12	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.1% 15/09/2036	GBP	100.000	96.328	0,12
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	100.000	123.676	0,15	TotalEnergies Capital International SA 3.461% 12/07/2049	USD	68.000	48.341	0,06
			<b>949.059</b>	<b>1,15</b>	TotalEnergies Capital International SA 3.127% 29/05/2050	USD	80.000	52.861	0,06
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>TotalEnergies Capital International SA, Reg. S 1.618% 18/05/2040</b>				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.95% 15/01/2042	USD	101.000	94.363	0,11		EUR	100.000	79.978	0,10
Coca-Cola Co. (The) 1.65% 01/06/2030	USD	304.000	259.786	0,30				<b>963.005</b>	<b>1,16</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Finanzen</b>					John Deere Capital Corp. 4.35% 15/09/2032	USD	190.000	183.056	0,22
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 1.25% 20/01/2034	EUR	100.000	87.223	0,11	Lloyds Banking Group plc 7.953% 15/11/2033	USD	200.000	224.037	0,27
Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	100.000	111.488	0,13	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1.875% 15/01/2026	GBP	100.000	125.123	0,15
American Express Co. 3.125% 20/05/2026	USD	199.000	195.062	0,24	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 2.3% 22/01/2025	USD	110.000	109.859	0,13
American International Group, Inc. 5.125% 27/03/2033	USD	80.000	79.415	0,10	Mastercard, Inc. 1.9% 15/03/2031	USD	150.000	127.224	0,15
AXA SA, Reg. S 4.25% 10/03/2043	EUR	100.000	105.743	0,13	Mastercard, Inc. 3.85% 26/03/2050	USD	75.000	58.783	0,07
AXA SA, Reg. S 3.25% 28/05/2049	EUR	145.000	149.308	0,18	MetLife, Inc. 4.55% 23/03/2030	USD	58.000	57.385	0,07
Banco Santander SA 2.958% 25/03/2031	USD	200.000	174.794	0,21	Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027	USD	50.000	49.036	0,06
Banco Santander SA, Reg. S 4.25% 12/06/2030	EUR	100.000	109.955	0,13	Nationwide Building Society, 144A 4% 14/09/2026	USD	350.000	343.534	0,42
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028	EUR	100.000	108.925	0,13	NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026	EUR	280.000	290.417	0,35
Barclays plc 2.645% 24/06/2031	USD	200.000	174.156	0,21	OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	58.000	53.476	0,06
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2026	BRL	307.800	415.049	0,50	OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	66.000	63.670	0,08
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2026	BRL	318.400	413.577	0,50	OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	28.000	24.868	0,03
BUPA Finance plc, Reg. S 1.75% 14/06/2027	GBP	100.000	116.421	0,14	OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031	USD	18.000	18.461	0,02
Chubb INA Holdings LLC 2.5% 15/03/2038	EUR	100.000	93.614	0,11	Prudential Financial, Inc. 3.935% 07/12/2049	USD	70.000	53.334	0,06
Citigroup, Inc. 4.45% 29/09/2027	USD	156.000	154.005	0,19	Prudential Funding Asia plc 3.125% 14/04/2030	USD	105.000	95.604	0,12
Fidelity National Information Services, Inc. 2% 21/05/2030	EUR	140.000	138.009	0,17	Royal Bank of Canada 5% 01/02/2033	USD	130.000	128.206	0,15
Fiserv, Inc. 3.2% 01/07/2026	USD	165.000	161.474	0,20	Shell International Finance BV 3.875% 13/11/2028	USD	257.000	250.002	0,30
Fiserv, Inc. 5.45% 15/03/2034	USD	110.000	110.485	0,13	Societe Generale SA, Reg. S 0.125% 24/02/2026	EUR	100.000	100.913	0,12
Fiserv, Inc. 4.4% 01/07/2049	USD	60.000	49.372	0,06	Societe Generale SA, Reg. S 0.5% 12/06/2029	EUR	100.000	94.165	0,11
Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 2.8% 19/08/2029	USD	180.000	164.446	0,20	Standard Chartered plc, 144A 6.097% 11/01/2035	USD	200.000	204.545	0,25
HSBC Holdings plc 3.973% 22/05/2030	USD	320.000	303.125	0,37	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 0.05% 03/09/2026	EUR	241.000	239.523	0,29
ING Groep NV, Reg. S 1.125% 14/02/2025	EUR	200.000	207.365	0,25					
John Deere Capital Corp. 4.75% 08/06/2026	USD	100.000	100.492	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.952% 08/04/2030	EUR	125.000	122.011	0,15	UnitedHealth Group, Inc. 4.2% 15/05/2032	USD	150.000	141.883	0,17
US Treasury 0.25% 30/09/2025	USD	3.500.000	3.398.630	4,11	UnitedHealth Group, Inc. 5.35% 15/02/2033	USD	90.000	90.869	0,11
US Treasury 2.875% 15/05/2032	USD	3.000.000	2.702.168	3,27				<b>1.645.474</b>	<b>1,99</b>
US Treasury 3.5% 15/02/2033	USD	3.000.000	2.799.257	3,38	<b>Industrie</b>				
US Treasury 3.375% 15/05/2033	USD	3.000.000	2.765.625	3,34	Caterpillar, Inc. 2.6% 09/04/2030	USD	277.000	250.209	0,30
US Treasury 4% 15/02/2034	USD	1.500.000	1.440.938	1,74	Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 1.125% 23/03/2026	EUR	300.000	306.209	0,37
US Treasury 3.875% 15/08/2034	USD	3.000.000	2.846.718	3,44	Experian Finance plc, Reg. S 3.25% 07/04/2032	GBP	100.000	112.724	0,14
US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	2.000.000	1.954.531	2,36	FedEx Corp. 3.25% 15/05/2041	USD	70.000	51.396	0,06
			<b>24.648.602</b>	<b>29,78</b>	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6.45% 10/12/2033	GBP	100.000	132.396	0,16
<b>Gesundheitswesen</b>					Parker-Hannifin Corp. 4% 14/06/2049	USD	70.000	55.130	0,07
Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	USD	130.000	126.189	0,15	Smiths Group plc, Reg. S 2% 23/02/2027	EUR	100.000	102.035	0,12
AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	54.000	52.488	0,06	United Parcel Service, Inc. 2.5% 01/09/2029	USD	190.000	173.107	0,21
AbbVie, Inc. 4.5% 14/05/2035	USD	100.000	94.061	0,11	Waste Management, Inc. 2.95% 01/06/2041	USD	83.000	60.795	0,07
AbbVie, Inc. 4.25% 21/11/2049	USD	90.000	73.744	0,09	Waste Management, Inc. 4.1% 01/03/2045	USD	176.000	145.363	0,18
Aetna, Inc. 3.875% 15/08/2047	USD	160.000	113.442	0,14				<b>1.389.364</b>	<b>1,68</b>
Bristol-Myers Squibb Co. 5.9% 15/11/2033	USD	50.000	52.659	0,06	<b>Informationstechnologie</b>				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200.000	181.475	0,22	ASML Holding NV, Reg. S 1.625% 28/05/2027	EUR	210.000	213.754	0,27
Cigna Group (The) 4.9% 15/12/2048	USD	70.000	60.077	0,07	ASML Holding NV, Reg. S 0.625% 07/05/2029	EUR	100.000	95.514	0,12
CVS Health Corp. 4.78% 25/03/2038	USD	150.000	130.552	0,16	Oracle Corp. 2.5% 01/04/2025	USD	70.000	69.606	0,08
DH Europe Finance II SARL 0.75% 18/09/2031	EUR	100.000	89.736	0,11	Oracle Corp. 2.875% 25/03/2031	USD	70.000	61.720	0,07
Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	83.000	78.712	0,10	Oracle Corp. 4.9% 06/02/2033	USD	60.000	58.633	0,07
GlaxoSmith-Kline Capital plc 3.375% 01/06/2029	USD	84.000	79.540	0,10	Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	80.000	76.213	0,09
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100.000	101.640	0,12	Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	15.634	17.641	0,02
Pfizer, Inc. 4% 15/03/2049	USD	115.000	91.022	0,11				<b>593.081</b>	<b>0,72</b>
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 18/10/2033	EUR	100.000	87.385	0,11	<b>Grundstoffe</b>				
					BASF SE, Reg. S 1.5% 22/05/2030	EUR	140.000	137.466	0,17
					Dow Chemical Co. (The) 5.15% 15/02/2034	USD	80.000	78.511	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ecolab, Inc. 2.125% 01/02/2032	USD	148.000	123.447	0,15	Engie SA, Reg. S 1.375% 28/02/2029	EUR	100.000	97.965	0,12
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	200.000	197.898	0,24	Engie SA, Reg. S 1% 26/10/2036	EUR	300.000	233.543	0,27
			<b>537.322</b>	<b>0,65</b>	Florida Power & Light Co. 4.125% 01/06/2048	USD	169.000	136.491	0,16
<b>Immobilien</b>					Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028	EUR	100.000	105.367	0,13
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.8% 15/04/2026	USD	50.000	49.399	0,06	National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 1.75% 09/09/2031	GBP	200.000	201.830	0,24
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 2.95% 15/03/2034	USD	110.000	90.904	0,11	Snam SpA, Reg. S 0.75% 17/06/2030	EUR	250.000	229.106	0,28
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.15% 15/04/2053	USD	60.000	53.971	0,07	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	100.000	97.631	0,12
Clarion Funding plc, Reg. S 1.875% 22/01/2035	GBP	128.000	115.582	0,14	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 0.375% 25/09/2030	EUR	100.000	89.186	0,11
Crown Castle, Inc., REIT 3.1% 15/11/2029	USD	173.000	157.839	0,19				<b>1.706.747</b>	<b>2,06</b>
Crown Castle, Inc., REIT 3.3% 01/07/2030	USD	60.000	54.676	0,07	<b>Summe Anleihen</b>			<b>36.132.869</b>	<b>43,66</b>
Crown Castle, Inc., REIT 2.5% 15/07/2031	USD	100.000	84.582	0,10	<b>Aktien</b>				
Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	248.000	234.854	0,28	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2.5% 28/11/2029	EUR	100.000	101.695	0,12	Alphabet, Inc. 'A'	USD	3.122	598.926	0,72
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	370.000	265.483	0,32	Electronic Arts, Inc.	USD	210	30.826	0,04
Welltower OP LLC, REIT 3.1% 15/01/2030	USD	146.000	133.154	0,16	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	593	55.837	0,07
			<b>1.342.139</b>	<b>1,62</b>	Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	495	293.650	0,35
<b>Versorger</b>					Netflix, Inc.	USD	208	187.828	0,23
American Water Capital Corp. 2.8% 01/05/2030	USD	100.000	89.926	0,11	Spotify Technology SA	USD	202	91.534	0,11
Consolidated Edison Co. of New York, Inc. 2.4% 15/06/2031	USD	79.000	68.038	0,08	Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.200	64.361	0,08
E.ON SE, Reg. S 1% 07/10/2025	EUR	65.000	66.768	0,08	T-Mobile US, Inc.	USD	226	49.952	0,06
E.ON SE, Reg. S 1.625% 22/05/2029	EUR	80.000	79.504	0,10				<b>1.372.914</b>	<b>1,66</b>
E.ON SE, Reg. S 3.75% 15/01/2036	EUR	100.000	105.285	0,13	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035	EUR	100.000	106.107	0,13	adidas AG	EUR	124	30.812	0,04
					Amazon.com, Inc.	USD	1.822	406.131	0,48
					Bayerische Motoren Werke AG	EUR	590	48.332	0,06
					Booking Holdings, Inc.	USD	29	145.107	0,18
					Bridgestone Corp.	JPY	1.200	40.523	0,05
					BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	2.500	85.762	0,10
					Cie Financiere Richemont SA	CHF	279	42.672	0,05
					Ferrari NV	EUR	70	30.160	0,04
					Flutter Entertainment plc	USD	166	42.954	0,05
					Industria de Diseno Textil SA	EUR	1.264	65.208	0,08
					Kia Corp.	KRW	933	63.248	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Lowe's Cos., Inc.	USD	124	30.750	0,04	ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.655	49.710	0,06
MercadoLibre, Inc.	USD	42	72.532	0,09	Intesa Sanpaolo SpA	EUR	31.978	128.927	0,16
Next plc	GBP	233	27.725	0,03	JPMorgan Chase & Co.	USD	1.280	307.018	0,38
NVR, Inc.	USD	4	32.778	0,04	JPMorgan Chase & Co. Preference 4.55%	USD	5.794	116.836	0,14
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	60	70.901	0,09	Lloyds Banking Group plc	GBP	90.049	61.799	0,07
Sony Group Corp.	JPY	3.000	63.555	0,08	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	9.900	115.896	0,14
Tesla, Inc.	USD	352	149.183	0,17	Moody's Corp.	USD	130	61.705	0,07
TJX Cos., Inc. (The)	USD	536	65.033	0,08	Morgan Stanley	USD	864	108.568	0,13
			<b>1.513.366</b>	<b>1,83</b>	MSCI, Inc. 'A'	USD	45	27.040	0,03
<b>Basiskonsumgüter</b>					NU Holdings Ltd. 'A'	USD	2.373	25.382	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	3	33.400	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	517	99.733	0,12
Coca-Cola Co. (The)	USD	1.008	62.566	0,08	Standard Chartered plc	GBP	5.192	64.304	0,08
Colgate-Palmolive Co.	USD	661	60.059	0,07	Visa, Inc. 'A'	USD	667	210.115	0,25
Costco Wholesale Corp.	USD	35	32.389	0,04	Westpac Banking Corp.	AUD	2.202	44.194	0,05
Diageo plc	GBP	1.254	39.864	0,05				<b>2.202.140</b>	<b>2,66</b>
Haleon plc	GBP	8.074	38.174	0,05	<b>Gesundheitswesen</b>				
Nestle SA	CHF	557	45.892	0,06	AbbVie, Inc.	USD	159	28.014	0,03
Procter & Gamble Co. (The)	USD	685	114.400	0,14	Boston Scientific Corp.	USD	882	79.308	0,10
Tesco plc	GBP	14.715	67.896	0,08	Bristol-Myers Squibb Co.	USD	1.759	98.936	0,12
Unilever plc	GBP	2.209	125.863	0,14	Danaher Corp.	USD	157	36.121	0,04
Walmart, Inc.	USD	1.162	105.380	0,13	Elevance Health, Inc.	USD	70	25.833	0,03
			<b>725.883</b>	<b>0,88</b>	Eli Lilly & Co.	USD	163	126.225	0,15
<b>Energie</b>					GSK plc	GBP	3.353	56.562	0,07
ConocoPhillips	USD	730	71.030	0,09	HCA Healthcare, Inc.	USD	84	25.097	0,03
Coterra Energy, Inc.	USD	3.009	76.685	0,09	Intuitive Surgical, Inc.	USD	67	35.392	0,04
Devon Energy Corp.	USD	1.083	34.659	0,04	Merck & Co., Inc.	USD	295	29.131	0,04
Equinor ASA	NOK	1.801	42.260	0,05	Novartis AG	CHF	643	62.656	0,08
Reliance Industries Ltd., GDR	USD	565	32.092	0,04	Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.004	86.217	0,10
Shell plc	EUR	3.470	108.600	0,13	Olympus Corp.	JPY	1.000	14.986	0,02
			<b>365.326</b>	<b>0,44</b>	Roche Holding AG	CHF	315	88.702	0,11
<b>Finanzen</b>					Stryker Corp.	USD	163	59.163	0,07
Aflac, Inc.	USD	310	31.970	0,04	Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	143	74.338	0,09
American Express Co.	USD	403	120.117	0,15	UnitedHealth Group, Inc.	USD	196	99.529	0,12
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	112.200	67.257	0,08				<b>1.026.210</b>	<b>1,24</b>
BlackRock, Inc.	USD	102	104.997	0,13	<b>Industrie</b>				
Chubb Ltd.	USD	291	80.227	0,10	Airbus SE	EUR	246	39.570	0,05
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	5.160	165.957	0,20	Bunzl plc	GBP	672	27.748	0,03
DNB Bank ASA	NOK	1.412	28.398	0,03	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	502	35.959	0,04
Erste Group Bank AG	EUR	727	45.189	0,05	Carrier Global Corp.	USD	851	58.261	0,07
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	1.947	12.562	0,02					
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	593	38.069	0,05					
HSBC Holdings plc	HKD	8.800	86.170	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.500	90.854	0,11	Motorola Solutions, Inc.	USD	127	58.984	0,07
Deere & Co.	USD	95	40.411	0,05	NVIDIA Corp.	USD	3.897	539.536	0,65
Emerson Electric Co.	USD	393	49.056	0,06	Oracle Corp.	USD	478	80.160	0,10
GE Vernova, Inc.	USD	224	74.338	0,09	Salesforce, Inc.	USD	224	75.513	0,09
General Electric Co.	USD	308	51.691	0,06	SAP SE	EUR	651	162.032	0,20
Hitachi Ltd.	JPY	2.700	66.318	0,08	ServiceNow, Inc.	USD	54	57.880	0,07
Howmet Aerospace, Inc.	USD	734	81.131	0,10	Shopify, Inc. 'A'	USD	406	43.552	0,05
Illinois Tool Works, Inc.	USD	120	30.631	0,04	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	11.000	362.133	0,44
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	2.100	29.326	0,04	Texas Instruments, Inc.	USD	436	81.865	0,10
Parker-Hannifin Corp.	USD	171	109.166	0,13	Trimble, Inc.	USD	357	25.208	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	900	62.752	0,08	Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	99	38.101	0,05
RELX plc	GBP	1.864	84.745	0,10				<b>3.577.999</b>	<b>4,33</b>
RTX Corp.	USD	263	30.274	0,04	<b>Grundstoffe</b>				
Schneider Electric SE	EUR	815	204.041	0,24	Ball Corp.	USD	642	35.385	0,04
Siemens AG	EUR	201	39.644	0,05	BHP Group Ltd.	AUD	1.326	32.474	0,04
SMC Corp.	JPY	200	78.070	0,09	DuPont de Nemours, Inc.	USD	377	28.686	0,03
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	3.500	46.349	0,06	Ecolab, Inc.	USD	155	36.422	0,04
Uber Technologies, Inc.	USD	394	24.064	0,03	Linde plc	USD	9	3.765	-
Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	194	53.563	0,06	Linde plc	EUR	97	40.912	0,05
Volvo AB 'B'	SEK	1.227	30.087	0,04	Sherwin-Williams Co. (The)	USD	136	46.186	0,06
			<b>1.438.049</b>	<b>1,74</b>	Sika AG	CHF	121	28.968	0,04
					Vulcan Materials Co.	USD	92	23.817	0,03
								<b>276.615</b>	<b>0,33</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Immobilien</b>				
Adobe, Inc.	USD	143	63.922	0,08	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference 5.85%	USD	1.265	29.557	0,04
Advanced Micro Devices, Inc.	USD	296	36.443	0,04	Equinix, Inc., REIT	USD	39	36.594	0,04
Amphenol Corp. 'A'	USD	446	31.105	0,04				<b>66.151</b>	<b>0,08</b>
Apple, Inc.	USD	1.868	471.699	0,57	<b>Versorger</b>				
Arista Networks, Inc.	USD	865	96.897	0,12	Iberdrola SA	EUR	6.051	83.637	0,10
ARM Holdings plc, ADR	USD	347	43.954	0,05	NextEra Energy, Inc.	USD	1.484	106.808	0,13
ASML Holding NV	EUR	148	104.390	0,13				<b>190.445</b>	<b>0,23</b>
Broadcom, Inc.	USD	768	181.264	0,22	<b>Summe Aktien</b>			<b>12.755.098</b>	<b>15,42</b>
Cadence Design Systems, Inc.	USD	246	74.563	0,09	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>48.887.967</b>	<b>59,08</b>
Fair Isaac Corp.	USD	21	42.450	0,05	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
First Solar, Inc.	USD	223	39.805	0,05	<b>Anleihen</b>				
Fortinet, Inc.	USD	442	42.327	0,05	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	1.600	33.361	0,04	AT&T, Inc. 2.55% 01/12/2033	USD	243.000	196.640	0,23
Gartner, Inc.	USD	119	57.919	0,07	AT&T, Inc. 4.65% 01/06/2044	USD	95.000	81.713	0,10
Intuit, Inc.	USD	98	61.983	0,07	Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	139.000	116.286	0,14
Keyence Corp.	JPY	200	81.458	0,10					
Microsoft Corp.	USD	1.383	589.495	0,71					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	13.000	12.769	0,02	Warnermedia Holdings, Inc. 3.755% 15/03/2027	USD	100.000	96.426	0,12
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	40.000	38.277	0,05	Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	140.000	105.050	0,13
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	227.000	203.708	0,24	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	53.000	48.746	0,06
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	80.000	69.758	0,08				<b>2.812.126</b>	<b>3,40</b>
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030	USD	111.000	114.334	0,14	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Comcast Corp. 4.15% 15/10/2028	USD	95.000	92.786	0,11	Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	130.000	129.503	0,16
Comcast Corp. 4% 01/03/2048	USD	235.000	179.733	0,22	BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	79.000	78.810	0,10
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	220.000	189.995	0,23	Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	20.000	20.368	0,02
DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	54.000	45.484	0,05	Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	21.000	21.147	0,03
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	119.000	116.481	0,14	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	75.000	74.881	0,09
iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	353.514	272.207	0,32	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029	USD	90.000	88.734	0,11
Paramount Global 7.875% 30/07/2030	USD	33.000	35.798	0,04	Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 4.875% 15/03/2027	USD	22.000	21.297	0,03
Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	57.000	55.134	0,07	Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	70.000	72.167	0,09
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	83.000	80.769	0,10	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	61.000	59.823	0,07
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	125.000	63.654	0,08	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	241.000	211.146	0,27
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	223.000	181.230	0,22	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	75.000	72.017	0,09
Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030	USD	81.000	70.771	0,09	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	200.000	201.520	0,24
Sirius XM Radio LLC, 144A 3.875% 01/09/2031	USD	6.000	5.029	0,01	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.85% 11/01/2029	USD	150.000	149.002	0,18
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	75.000	76.456	0,09	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	114.000	86.212	0,10
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	275.000	175.329	0,21	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	72.000	44.036	0,05
Walt Disney Co. (The) 4.75% 15/11/2046	USD	98.000	87.563	0,11	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	203.000	158.645	0,19
					NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029	USD	35.000	36.909	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NCL Corp. Ltd., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	35.000	36.780	0,04	Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	20.000	18.690	0,02
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	50.000	49.725	0,06	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	41.000	40.774	0,05
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	19.000	19.244	0,02	Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	39.000	37.912	0,05
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	70.000	75.394	0,09	Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	61.000	57.656	0,07
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	38.000	36.389	0,04	Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	35.000	33.076	0,04
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	39.000	40.475	0,05	DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	16.000	14.576	0,02
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	200.000	191.851	0,23	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	141.000	147.745	0,18
			<b>1.976.075</b>	<b>2,39</b>	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	80.000	74.255	0,09
<b>Basiskonsumgüter</b>					Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	43.572	38.382	0,05
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	122.000	116.311	0,14	Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	110.000	112.153	0,14
Mondelez International, Inc. 2.75% 13/04/2030	USD	180.000	161.289	0,19	Eni SpA, 144A 4.75% 12/09/2028	USD	200.000	198.769	0,23
Nestle Holdings, Inc., 144A 3.9% 24/09/2038	USD	150.000	130.085	0,16	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	72.000	72.983	0,09
PepsiCo, Inc. 2.75% 19/03/2030	USD	221.000	201.222	0,24	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029	USD	57.000	57.308	0,07
Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	55.000	54.647	0,07	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	70.000	68.943	0,08
			<b>663.554</b>	<b>0,80</b>	MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	184.129	153.142	0,19
<b>Energie</b>					NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	44.000	44.540	0,05
Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	74.000	75.843	0,09	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032	USD	64.000	64.420	0,08
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	142.000	141.305	0,17	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	99.000	92.158	0,11
Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030	USD	16.000	16.333	0,02	Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032	USD	55.000	54.501	0,07
Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032	USD	12.000	11.707	0,01	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	46.000	45.422	0,05
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	41.000	42.321	0,05					
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	69.000	71.851	0,09					
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	10.000	9.762	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	38.000	39.438	0,05	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	79.000	78.700	0,10
USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029	USD	84.000	85.563	0,10	Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030	USD	140.000	133.918	0,16
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	39.000	35.825	0,04	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	118.000	112.499	0,14
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	19.000	17.028	0,02	Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	38.000	39.094	0,05
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	96.000	99.941	0,12	General Motors Financial Co., Inc. 5.8% 07/01/2029	USD	260.000	265.618	0,32
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	105.000	115.284	0,14	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	85.000	81.699	0,10
Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	37.000	38.743	0,05	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4.411% 23/04/2039	USD	190.000	168.309	0,20
Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032	USD	75.000	72.188	0,09	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3.21% 22/04/2042	USD	103.000	75.534	0,09
			<b>2.300.537</b>	<b>2,78</b>	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	43.000	45.059	0,05
<b>Finanzen</b>					JPMorgan Chase & Co. 2.956% 13/05/2031	USD	150.000	134.263	0,16
ABN AMRO Bank NV, 144A 2.47% 13/12/2029	USD	200.000	180.524	0,22	JPMorgan Chase & Co. 5.717% 14/09/2033	USD	60.000	61.348	0,07
Bank of America Corp. 3.194% 23/07/2030	USD	225.000	207.642	0,25	JPMorgan Chase & Co. 3.882% 24/07/2038	USD	60.000	51.464	0,06
Bank of America Corp. 5.518% 25/10/2035	USD	90.000	88.311	0,11	JPMorgan Chase & Co. 3.157% 22/04/2042	USD	100.000	73.769	0,09
Bank of America Corp. 4.083% 20/03/2051	USD	90.000	71.008	0,09	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.569% 01/02/2029	USD	95.000	93.215	0,11
Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	80.000	77.164	0,09	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3.951% 15/10/2050	USD	90.000	65.991	0,08
Bank of Montreal 5.717% 25/09/2028	USD	130.000	133.449	0,16	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	176.000	108.875	0,13
Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.802% 25/10/2028	USD	60.000	61.625	0,07	Moody's Corp. 4.25% 01/02/2029	USD	210.000	206.173	0,25
Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.289% 13/06/2033	USD	95.000	89.940	0,11	Morgan Stanley 2.484% 16/09/2036	USD	75.000	61.191	0,07
Bank of Nova Scotia (The) 2.7% 03/08/2026	USD	300.000	291.264	0,35	Morgan Stanley 4.457% 22/04/2039	USD	140.000	126.161	0,15
BNP Paribas SA, 144A 5.198% 10/01/2030	USD	300.000	298.553	0,36	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029	USD	110.000	112.019	0,14
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	40.000	38.117	0,05	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	35.000	35.154	0,04
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	50.000	43.304	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	7.000	7.084	0,01	Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027	USD	218.000	209.606	0,25
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	68.000	60.569	0,07	Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	36.000	27.213	0,03
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	73.000	66.111	0,08	CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	65.000	63.691	0,08
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	11.000	11.197	0,01	Gilead Sciences, Inc. 2.95% 01/03/2027	USD	210.000	203.018	0,25
Siemens Financieringsmaatschappij NV, 144A 4.2% 16/03/2047	USD	250.000	207.817	0,25	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	35.000	37.790	0,05
UBS Group AG, 144A 4.751% 12/05/2028	USD	200.000	198.894	0,24	LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	163.000	179.087	0,22
US Treasury Bill 0% 09/01/2025	USD	966.000	965.215	1,18	Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	115.000	106.788	0,13
US Treasury Bill 0% 06/02/2025	USD	3.070.000	3.057.364	3,71				<b>1.508.064</b>	<b>1,82</b>
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	84.000	79.314	0,10	<b>Industrie</b>				
Wells Fargo & Co. 4.478% 04/04/2031	USD	225.000	218.205	0,26	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	69.000	67.845	0,08
Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	100.000	96.897	0,12	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	200.000	190.186	0,24
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	125.000	121.474	0,15	Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	17.000	17.148	0,02
			<b>8.801.095</b>	<b>10,65</b>	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	106.923	105.970	0,13
<b>Gesundheitswesen</b>					Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	110.000	109.970	0,13
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	62.000	58.151	0,07	CSX Corp. 4.25% 15/03/2029	USD	121.000	118.646	0,14
Amgen, Inc. 3.15% 21/02/2040	USD	170.000	127.293	0,15	Honeywell International, Inc. 5% 01/03/2035	USD	60.000	59.106	0,07
Amgen, Inc. 4.563% 15/06/2048	USD	110.000	92.249	0,11	Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	73.000	76.100	0,09
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	55.000	53.701	0,06	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	177.000	164.549	0,20
Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	63.000	50.460	0,06	Parker-Hannifin Corp. 3.25% 01/03/2027	USD	138.000	134.134	0,16
Bristol-Myers Squibb Co. 3.2% 15/06/2026	USD	158.000	155.349	0,19	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	80.000	74.888	0,09
Bristol-Myers Squibb Co. 4.25% 26/10/2049	USD	90.000	73.267	0,09	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	78.000	76.303	0,09
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	65.000	59.657	0,07	Union Pacific Corp. 2.891% 06/04/2036	USD	321.000	260.194	0,32
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 4% 15/03/2031	USD	12.000	10.744	0,01	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	38.000	36.131	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	38.000	39.140	0,05	NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	33.000	34.801	0,04
			<b>1.530.310</b>	<b>1,85</b>	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	200.000	203.846	0,26
<b>Informationstechnologie</b>					Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	55.000	57.475	0,07
Apple, Inc. 2.2% 11/09/2029	USD	60.000	54.133	0,07	SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	47.000	43.997	0,05
Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046	USD	60.000	55.219	0,07	Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	79.000	87.250	0,11
Apple, Inc. 2.65% 11/05/2050	USD	125.000	78.429	0,09			<b>1.084.949</b>	<b>1,31</b>	
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	150.000	147.524	0,18	<b>Immobilien</b>				
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	63.000	64.042	0,08	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	156.000	148.893	0,18
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	31.000	30.843	0,04	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	72.000	64.815	0,08
Microsoft Corp. 4.1% 06/02/2037	USD	188.000	176.523	0,21			<b>213.708</b>	<b>0,26</b>	
Microsoft Corp. 2.921% 17/03/2052	USD	110.000	73.504	0,09	<b>Versorger</b>				
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	26.000	24.872	0,03	AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	62.000	63.775	0,08
Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	10.000	9.643	0,01	Baltimore Gas and Electric Co. 4.25% 15/09/2048	USD	80.000	64.506	0,08
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	30.000	26.258	0,03	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	68.000	59.141	0,07
Texas Instruments, Inc. 1.75% 04/05/2030	USD	236.000	202.294	0,24	Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	203.000	198.683	0,23
Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	124.000	86.247	0,10	Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	200.000	195.496	0,24
			<b>1.029.531</b>	<b>1,24</b>	NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	70.000	71.560	0,09
<b>Grundstoffe</b>					NRG Energy, Inc., 144A 7% 15/03/2033	USD	48.000	51.664	0,06
Air Liquide Finance SA, 144A 3.5% 27/09/2046	USD	200.000	150.206	0,18	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	79.000	74.199	0,09
Dow Chemical Co. (The) 4.8% 15/05/2049	USD	70.000	59.283	0,07	Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	106.000	107.447	0,13
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	118.000	116.874	0,14	Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	32.000	34.126	0,04
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	75.000	75.443	0,09			<b>920.597</b>	<b>1,11</b>	
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	31.000	28.407	0,03	<b>Summe Anleihen</b>				
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	143.000	141.131	0,17			<b>22.840.546</b>	<b>27,61</b>	
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	89.000	86.236	0,10	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
							<b>22.840.546</b>	<b>27,61</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					Schroder ISF QEP Global Active Value - Class I Accumulation USD				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>					USD		4.854	2.002.638	2,42
<b>Investmentfonds</b>					<b>7.287.891 8,81</b>				
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	1.447	3.221.181	3,89	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 7.287.891 8,81</b>				
<b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond - Class I Accumulation USD</b>					<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
<b>Schroder ISF Global Disruption - Class I Accumulation USD</b>					<b>Investmentfonds</b>				
USD		8.111	840.891	1,02	VanEck Gold Miners Fund	USD	21.346	809.013	0,98
USD		4.676	1.223.181	1,48	<b>809.013 0,98</b>				
					<b>Summe börsengehandelte Fonds 809.013 0,98</b>				
					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 8.096.904 9,79</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen 79.825.417 96,48</b>				
					<b>Barmittel 1.962.157 2,37</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) 952.276 1,15</b>				
					<b>Summe Nettovermögen 82.739.850 100,00</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	99.698	EUR	94.665	06.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.305	-
USD	6.774.377	EUR	6.404.374	06.01.2025	HSBC	117.822	0,14
USD	1.161.212	GBP	914.295	06.01.2025	UBS	15.814	0,02
COP	11.649.087.000	USD	2.576.348	22.01.2025	Barclays	61.040	0,08
COP	139.417.000	USD	31.527	22.01.2025	State Street	38	-
PHP	820.000	USD	13.960	22.01.2025	Citibank	129	-
PHP	699.000	USD	11.966	22.01.2025	Standard Chartered	44	-
USD	91.127	CLP	88.518.000	22.01.2025	Barclays	2.177	-
USD	205.274	CLP	201.254.000	22.01.2025	Goldman Sachs	3.039	0,01
USD	27.513	CLP	26.804.000	22.01.2025	Morgan Stanley	578	-
USD	1.191.523	CLP	1.163.093.000	22.01.2025	UBS	22.760	0,03
USD	16.023	COP	70.368.000	22.01.2025	Barclays	92	-
USD	105.007	COP	463.677.000	22.01.2025	BNP Paribas	29	-
USD	86.279	COP	380.953.000	22.01.2025	Goldman Sachs	30	-
USD	27.553	IDR	439.369.000	22.01.2025	Bank of America	423	-
USD	129.311	IDR	2.061.459.000	22.01.2025	Barclays	2.020	-
USD	21.268	IDR	337.987.000	22.01.2025	BNP Paribas	398	-
USD	24.675	IDR	398.425.000	22.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	73	-
USD	13.185	IDR	210.503.000	22.01.2025	Goldman Sachs	187	-
USD	61.950	IDR	982.185.000	22.01.2025	HSBC	1.302	-
USD	442.121	IDR	7.039.003.000	22.01.2025	J.P. Morgan	7.476	0,01
USD	18.560	IDR	296.337.000	22.01.2025	Morgan Stanley	262	-
USD	722.132	INR	61.140.000	22.01.2025	J.P. Morgan	9.415	0,01
USD	777.066	INR	65.662.000	22.01.2025	State Street	11.635	0,02
USD	46.873	KRW	67.324.000	22.01.2025	Bank of America	1.186	-
USD	182.836	KRW	256.619.000	22.01.2025	BNP Paribas	8.691	0,01
USD	25.554	KRW	36.466.000	22.01.2025	Goldman Sachs	808	-
USD	1.624.830	KRW	2.259.098.000	22.01.2025	HSBC	91.781	0,11
USD	93.532	KRW	132.171.000	22.01.2025	RBC	3.839	0,01
USD	20.668	KRW	28.804.000	22.01.2025	State Street	1.121	-
USD	53.102	MYR	234.000	22.01.2025	Barclays	751	-
USD	1.482.129	MYR	6.614.000	22.01.2025	Goldman Sachs	2.413	-
USD	124.438	MYR	556.000	22.01.2025	Morgan Stanley	47	-
USD	1.057.388	TWD	34.166.000	22.01.2025	Standard Chartered	17.107	0,02
HUF	125.983.000	USD	317.216	23.01.2025	Deutsche Bank	752	-
NOK	150.000	USD	13.173	23.01.2025	State Street	59	-
PLN	1.314.000	USD	317.712	23.01.2025	J.P. Morgan	1.350	-
USD	31.728	AUD	51.000	23.01.2025	BNP Paribas	105	-
USD	16.828	AUD	27.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	86	-
USD	77.970	AUD	121.000	23.01.2025	Citibank	2.942	-
USD	2.576.336	AUD	3.949.000	23.01.2025	UBS	127.690	0,16
USD	66.575	CAD	93.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.961	-
USD	236.208	CAD	339.000	23.01.2025	State Street	679	-
USD	4.934.255	CAD	6.877.000	23.01.2025	UBS	156.272	0,19
USD	696.726	CHF	612.000	23.01.2025	BNP Paribas	19.102	0,02
USD	54.712	CZK	1.297.000	23.01.2025	BNP Paribas	1.163	-
USD	1.624.787	CZK	38.723.000	23.01.2025	Citibank	26.032	0,03
USD	150.577	CZK	3.627.000	23.01.2025	J.P. Morgan	830	-
USD	532.745	CZK	12.872.000	23.01.2025	State Street	1.299	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	213.389	DKK	1.500.000	23.01.2025	State Street	4.144	0,01
USD	112.884	EUR	107.000	23.01.2025	BNP Paribas	1.593	-
USD	207.795	EUR	198.000	23.01.2025	Citibank	1.855	-
USD	65.555	EUR	62.000	23.01.2025	Goldman Sachs	1.069	-
USD	5.845.685	EUR	5.525.000	23.01.2025	J.P. Morgan	99.129	0,12
USD	90.865	EUR	86.000	23.01.2025	Standard Chartered	1.416	-
USD	113.885	GBP	90.000	23.01.2025	BNP Paribas	1.152	-
USD	26.368	GBP	21.000	23.01.2025	Citibank	64	-
USD	1.868.537	GBP	1.489.000	23.01.2025	J.P. Morgan	3.446	0,01
USD	4.348.435	GBP	3.437.000	23.01.2025	State Street	43.319	0,05
USD	1.845.332	HUF	714.839.000	23.01.2025	BNP Paribas	41.152	0,05
USD	508.742	HUF	199.321.000	23.01.2025	J.P. Morgan	5.676	0,01
USD	22.900	HUF	8.987.000	23.01.2025	UBS	218	-
USD	1.450.028	JPY	223.949.000	23.01.2025	BNP Paribas	20.343	0,03
USD	136.225	JPY	20.285.000	23.01.2025	Deutsche Bank	6.727	0,01
USD	50.013	JPY	7.441.000	23.01.2025	HSBC	2.509	-
USD	16.118	JPY	2.489.000	23.01.2025	State Street	228	-
USD	1.952.535	MXN	39.824.000	23.01.2025	Bank of America	37.762	0,05
USD	133.147	MXN	2.749.000	23.01.2025	BNP Paribas	972	-
USD	20.289	MXN	417.000	23.01.2025	J.P. Morgan	240	-
USD	272.198	MXN	5.621.000	23.01.2025	State Street	1.935	-
USD	794.912	NOK	8.744.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	23.569	0,03
USD	335.117	NOK	3.732.000	23.01.2025	J.P. Morgan	5.902	0,01
USD	134.865	NOK	1.497.000	23.01.2025	State Street	2.809	-
USD	16.359	NZD	29.000	23.01.2025	Bank of America	89	-
USD	14.911	NZD	26.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	324	-
USD	45.656	NZD	78.000	23.01.2025	Deutsche Bank	1.896	-
USD	35.270	NZD	60.000	23.01.2025	HSBC	1.608	-
USD	30.707	NZD	52.000	23.01.2025	Morgan Stanley	1.534	-
USD	133.311	NZD	227.000	23.01.2025	Standard Chartered	5.959	0,01
USD	32.734	NZD	58.000	23.01.2025	State Street	194	-
USD	2.577.299	NZD	4.368.000	23.01.2025	UBS	126.748	0,15
USD	44.048	PLN	179.000	23.01.2025	Morgan Stanley	583	-
USD	1.716.469	PLN	7.046.000	23.01.2025	UBS	5.574	0,01
USD	140.424	SEK	1.525.000	23.01.2025	Barclays	1.780	-
USD	416.651	SEK	4.542.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.719	0,01
USD	10.209	SEK	112.000	23.01.2025	Deutsche Bank	27	-
USD	313.760	SEK	3.450.000	23.01.2025	J.P. Morgan	106	-
USD	39.297	SEK	431.000	23.01.2025	Morgan Stanley	113	-
USD	4.850.724	SGD	6.480.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	93.942	0,11
USD	10.165	ZAR	181.000	23.01.2025	BNP Paribas	599	-
USD	53.385	ZAR	966.000	23.01.2025	Citibank	2.332	-
USD	26.717	ZAR	503.000	23.01.2025	Deutsche Bank	134	-
USD	21.587	ZAR	395.000	23.01.2025	J.P. Morgan	711	-
USD	19.609	ZAR	358.000	23.01.2025	Morgan Stanley	688	-
USD	134.051	ZAR	2.452.000	23.01.2025	State Street	4.462	0,01
USD	30.105	BRL	183.000	04.02.2025	Barclays	665	-
USD	11.152	BRL	69.000	04.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	51	-
USD	21.879	BRL	133.000	04.02.2025	Citibank	482	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	84.563	BRL	514.000	04.02.2025	Goldman Sachs	1.873	-
USD	239.689	BRL	1.468.000	04.02.2025	J.P. Morgan	3.523	0,01
USD	114.195	BRL	669.000	04.02.2025	State Street	6.569	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.299.668</b>	<b>1,57</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						-	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.299.668</b>	<b>1,57</b>
EUR	302.000	USD	317.903	06.01.2025	Barclays	(4.011)	(0,01)
EUR	712.000	USD	749.401	06.01.2025	State Street	(9.365)	(0,01)
GBP	125.000	USD	159.283	06.01.2025	HSBC	(2.687)	-
CLP	209.140.000	USD	213.223	22.01.2025	Goldman Sachs	(3.064)	-
CLP	84.878.000	USD	87.381	22.01.2025	Morgan Stanley	(2.090)	-
CLP	1.155.787.000	USD	1.184.038	22.01.2025	UBS	(22.617)	(0,03)
IDR	7.947.669.000	USD	499.194	22.01.2025	J.P. Morgan	(8.441)	(0,01)
IDR	14.178.871.000	USD	891.204	22.01.2025	Morgan Stanley	(15.687)	(0,02)
INR	17.492.000	USD	205.798	22.01.2025	Deutsche Bank	(1.891)	-
INR	27.999.000	USD	330.699	22.01.2025	J.P. Morgan	(4.312)	(0,01)
INR	6.542.000	USD	77.046	22.01.2025	RBC	(785)	-
INR	20.242.000	USD	237.719	22.01.2025	Standard Chartered	(1.755)	-
INR	57.046.000	USD	669.944	22.01.2025	State Street	(4.952)	(0,01)
KRW	364.256.000	USD	259.525	22.01.2025	BNP Paribas	(12.337)	(0,02)
KRW	382.493.000	USD	265.515	22.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(5.951)	(0,01)
KRW	117.757.000	USD	83.036	22.01.2025	Citibank	(3.125)	(0,01)
KRW	1.665.357.000	USD	1.197.788	22.01.2025	HSBC	(67.659)	(0,08)
KRW	15.496.000	USD	10.721	22.01.2025	RBC	(206)	-
MYR	388.000	USD	88.050	22.01.2025	Barclays	(1.244)	-
MYR	4.582.000	USD	1.028.850	22.01.2025	Goldman Sachs	(3.743)	(0,01)
MYR	833.000	USD	186.433	22.01.2025	Morgan Stanley	(70)	-
PHP	1.209.000	USD	20.816	22.01.2025	HSBC	(44)	-
TWD	700.000	USD	21.658	22.01.2025	BNP Paribas	(345)	-
TWD	1.620.000	USD	50.126	22.01.2025	HSBC	(801)	-
TWD	6.478.000	USD	198.918	22.01.2025	State Street	(1.677)	-
USD	14.375	CLP	14.350.000	22.01.2025	Goldman Sachs	(45)	-
USD	438.585	COP	1.970.320.000	22.01.2025	RBC	(7.502)	(0,01)
USD	32.404	IDR	525.213.000	22.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(27)	-
USD	330.349	IDR	5.369.383.000	22.01.2025	Citibank	(1.200)	-
USD	32.800	IDR	532.178.000	22.01.2025	Goldman Sachs	(61)	-
USD	25.629	KRW	37.776.000	22.01.2025	State Street	(6)	-
USD	532.963	MYR	2.401.000	22.01.2025	Barclays	(4.200)	(0,01)
AUD	185.000	USD	114.973	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(261)	-
AUD	719.000	USD	465.372	23.01.2025	Lloyds Bank	(19.544)	(0,02)
AUD	850.000	USD	531.064	23.01.2025	State Street	(4.007)	(0,01)
CAD	285.000	USD	198.520	23.01.2025	Barclays	(508)	-
CAD	297.000	USD	211.120	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(4.771)	(0,01)
CAD	821.000	USD	586.232	23.01.2025	Citibank	(15.820)	(0,02)
CAD	46.000	USD	32.955	23.01.2025	J.P. Morgan	(995)	-
CAD	143.000	USD	101.469	23.01.2025	Standard Chartered	(2.116)	-
CAD	79.000	USD	56.232	23.01.2025	UBS	(1.345)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	50.000	USD	56.947	23.01.2025	HSBC	(1.586)	-
CHF	19.000	USD	21.784	23.01.2025	Standard Chartered	(747)	-
CHF	52.000	USD	58.920	23.01.2025	UBS	(1.344)	-
CZK	2.935.000	USD	123.809	23.01.2025	BNP Paribas	(2.632)	-
CZK	16.920.000	USD	709.950	23.01.2025	Citibank	(11.375)	(0,01)
CZK	7.193.000	USD	298.625	23.01.2025	J.P. Morgan	(1.648)	-
DKK	300.000	USD	42.395	23.01.2025	Citibank	(546)	-
DKK	300.000	USD	42.379	23.01.2025	Morgan Stanley	(530)	-
EUR	206.093	MXN	4.500.000	23.01.2025	Citibank	(2.007)	-
EUR	165.000	USD	171.921	23.01.2025	Bank of America	(304)	-
EUR	136.000	USD	143.651	23.01.2025	BNP Paribas	(2.198)	-
EUR	255.000	USD	268.967	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3.742)	(0,01)
EUR	178.000	USD	186.762	23.01.2025	Citibank	(1.624)	-
EUR	1.118.000	USD	1.184.472	23.01.2025	J.P. Morgan	(21.640)	(0,03)
EUR	435.000	USD	458.249	23.01.2025	Lloyds Bank	(5.806)	(0,01)
EUR	200.000	USD	210.587	23.01.2025	Nomura	(2.567)	-
EUR	100.000	USD	104.195	23.01.2025	State Street	(185)	-
EUR	85.000	USD	89.543	23.01.2025	UBS	(1.135)	-
GBP	383.000	USD	485.945	23.01.2025	Citibank	(6.207)	(0,01)
GBP	80.000	USD	102.009	23.01.2025	HSBC	(1.803)	-
GBP	145.000	USD	181.849	23.01.2025	RBC	(225)	-
GBP	1.580.000	USD	2.003.709	23.01.2025	State Street	(24.633)	(0,03)
HUF	285.459.000	USD	736.903	23.01.2025	BNP Paribas	(16.433)	(0,02)
HUF	6.169.000	USD	15.746	23.01.2025	J.P. Morgan	(176)	-
HUF	55.456.000	USD	141.309	23.01.2025	UBS	(1.344)	-
ILS	99.000	USD	27.654	23.01.2025	BNP Paribas	(497)	-
ILS	49.000	USD	13.449	23.01.2025	Deutsche Bank	(7)	-
ILS	97.000	USD	26.895	23.01.2025	Goldman Sachs	(286)	-
ILS	45.000	USD	12.548	23.01.2025	State Street	(204)	-
JPY	112.851.000	USD	731.655	23.01.2025	BNP Paribas	(11.217)	(0,01)
JPY	6.034.000	USD	40.229	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.708)	-
JPY	27.000.000	USD	179.143	23.01.2025	Citibank	(6.776)	(0,01)
JPY	9.125.000	USD	61.280	23.01.2025	Deutsche Bank	(3.026)	-
JPY	3.210.000	USD	21.575	23.01.2025	HSBC	(1.082)	-
JPY	10.000.000	USD	67.087	23.01.2025	Lloyds Bank	(3.247)	(0,01)
JPY	5.691.000	USD	37.625	23.01.2025	Standard Chartered	(1.294)	-
JPY	2.755.000	USD	17.673	23.01.2025	State Street	(86)	-
MXN	24.000.000	EUR	1.110.888	23.01.2025	BNP Paribas	(1.494)	-
MXN	39.311.000	USD	1.927.383	23.01.2025	Bank of America	(37.275)	(0,05)
MXN	6.518.000	USD	315.697	23.01.2025	BNP Paribas	(2.306)	-
MXN	326.000	USD	15.862	23.01.2025	J.P. Morgan	(187)	-
MXN	280.000	USD	13.561	23.01.2025	Morgan Stanley	(98)	-
MXN	2.901.000	USD	142.503	23.01.2025	State Street	(3.020)	-
NOK	13.265.000	USD	1.205.914	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(35.754)	(0,04)
NOK	16.016.000	USD	1.443.277	23.01.2025	J.P. Morgan	(30.441)	(0,04)
NZD	200.000	USD	112.496	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(291)	-
NZD	1.229.000	USD	719.402	23.01.2025	J.P. Morgan	(29.904)	(0,04)
NZD	35.000	USD	20.545	23.01.2025	Lloyds Bank	(910)	-
NZD	744.000	USD	437.904	23.01.2025	Morgan Stanley	(20.503)	(0,03)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
NZD	21.000	USD	11.858	23.01.2025	State Street	(77)	-
PLN	506.000	USD	125.221	23.01.2025	Morgan Stanley	(2.355)	-
PLN	4.180.000	USD	1.018.154	23.01.2025	UBS	(3.175)	(0,01)
SEK	386.000	USD	35.543	23.01.2025	Barclays	(450)	-
SEK	20.455.000	USD	1.876.214	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(16.566)	(0,02)
SEK	1.062.000	USD	96.651	23.01.2025	J.P. Morgan	(100)	-
SGD	70.000	USD	52.041	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(656)	-
SGD	838.000	USD	624.151	23.01.2025	Goldman Sachs	(8.999)	(0,01)
SGD	1.590.000	USD	1.183.656	23.01.2025	J.P. Morgan	(16.482)	(0,02)
SGD	315.000	USD	231.487	23.01.2025	Lloyds Bank	(255)	-
SGD	30.000	USD	22.436	23.01.2025	State Street	(414)	-
USD	321.539	HKD	2.500.000	23.01.2025	UBS	(428)	-
USD	53.969	HUF	21.434.000	23.01.2025	Deutsche Bank	(128)	-
USD	571.000	HUF	227.400.000	23.01.2025	State Street	(2.934)	-
USD	32.148	ILS	120.000	23.01.2025	HSBC	(770)	-
USD	17.542	JPY	2.757.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(59)	-
USD	13.993	NOK	159.000	23.01.2025	BNP Paribas	(33)	-
USD	18.285	NOK	208.000	23.01.2025	Goldman Sachs	(64)	-
USD	731.657	PLN	3.026.000	23.01.2025	J.P. Morgan	(3.110)	-
USD	24.715	PLN	102.000	23.01.2025	UBS	(52)	-
ZAR	13.619.000	USD	746.386	23.01.2025	Barclays	(26.621)	(0,03)
ZAR	1.767.000	USD	96.915	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3.529)	(0,01)
ZAR	281.000	USD	15.453	23.01.2025	J.P. Morgan	(602)	-
ZAR	9.780.000	USD	530.342	23.01.2025	State Street	(13.469)	(0,02)
BRL	6.863.000	USD	1.169.145	04.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(65.053)	(0,08)
BRL	4.364.000	USD	744.913	04.02.2025	State Street	(42.850)	(0,05)
BRL	94.000	USD	15.353	04.02.2025	UBS	(230)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(754.778)</b>	<b>(0,91)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.190.989	USD	2.284.544	31.01.2025	HSBC	(4.946)	(0,01)
GBP	9.741.257	USD	12.325.856	31.01.2025	HSBC	(125.010)	(0,15)
USD	27.827	EUR	26.814	31.01.2025	HSBC	(71)	-
USD	67.876	GBP	54.283	31.01.2025	HSBC	(113)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(130.140)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(884.918)</b>	<b>(1,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>414.750</b>	<b>0,50</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Multi-Asset Total Return

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
DAX Mini Index	21.03.2025	(15)	EUR	(1.562.928)	46.549	0,06
FTSE China A50 Index	24.01.2025	4	USD	53.860	279	-
Hang Seng Mini Index	27.01.2025	4	HKD	103.461	1.063	-
MSCI World Growth NTR (USD) Index	21.03.2025	(12)	USD	(1.445.760)	32.940	0,04
Nikkei 225 Mini Index	13.03.2025	1	JPY	25.410	376	-
Russell 1000 Growth Emini Index	21.03.2025	1	USD	206.588	780	-
Russell 1000 Value Emini Index	21.03.2025	(4)	USD	(366.740)	3.485	-
Russell 2000 Value Emini Index	21.03.2025	(3)	USD	(371.760)	25.493	0,03
TOPIX Mini Index	13.03.2025	1	JPY	17.746	297	-
US 10 Year Note	20.03.2025	(29)	USD	(3.161.454)	39.797	0,05
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(12)	USD	(1.370.625)	30.109	0,04
US Ultra Bond	20.03.2025	(14)	USD	(1.673.875)	44.851	0,05
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>226.019</b>	<b>0,27</b>
Australia 10 Year Bond	17.03.2025	42	AUD	2.939.510	(44.918)	(0,05)
CAC 40 Index	17.01.2025	21	EUR	1.611.612	(17.383)	(0,02)
Canada 10 Year Bond	20.03.2025	(35)	CAD	(2.983.165)	(27.214)	(0,03)
Euro-Bund	06.03.2025	2	EUR	277.355	(6.048)	(0,01)
Long Gilt	27.03.2025	16	GBP	1.852.340	(49.285)	(0,06)
MSCI Emerging Markets Index	21.03.2025	15	USD	808.050	(31.840)	(0,04)
MSCI World Value NTR (USD) Index	21.03.2025	10	USD	1.384.800	(50.548)	(0,06)
NASDAQ 100 Emini Index	21.03.2025	1	USD	429.215	(3.235)	-
NIFTY 50 Index	30.01.2025	(1)	USD	(47.539)	(113)	-
Russell 2000 Emini Index	21.03.2025	1	USD	113.020	(6.558)	(0,01)
Russell 2000 Growth Emini Index	21.03.2025	6	USD	444.510	(22.547)	(0,03)
S&P/TSX 60 Index	20.03.2025	1	CAD	205.846	(6.457)	(0,01)
SPI 200 Index	20.03.2025	1	AUD	126.304	(1.953)	-
US 2 Year Note	31.03.2025	(1)	USD	(205.664)	(63)	-
US 5 Year Note	31.03.2025	9	USD	957.727	(4.078)	-
US 10 Year Ultra Bond FUT BOND 20/MAR/2025 UXYH5 COMDTY	20.03.2025	24	USD	2.679.000	(67.938)	(0,09)
XAF Financial Select Sector Emini Index	21.03.2025	11	USD	1.655.844	(18.678)	(0,02)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(358.856)</b>	<b>(0,43)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(132.837)</b>	<b>(0,16)</b>

### Total Return Swapkontrakte

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)
Erhält Spread von (0,025) % auf Nennwert Zahlt BCOM Index Excess Return	J.P. Morgan	35.563	USD	14.03.2025	(4)
Erhält BCOM Index Excess Return Zahlt Spread von 0,025 % auf Nennwert	J.P. Morgan	32.925	USD	14.03.2025	(3)
Erhält CIND_JMABS00D Zahlt Spread von 0 % auf Nennwert	J.P. Morgan	2.272.456	USD	14.03.2025	(22.724)
Erhält CIND_JMABS04D Zahlt Spread von 0 % auf Nennwert	J.P. Morgan	3.776.617	USD	14.03.2025	(32.317)
<b>USD</b>					<b>(55.048)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	175.000	169.752	0,43	Mexico Government Bond 1.625% 08/04/2026	EUR	280.000	274.714	0,69
British Telecommu- nications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	109.000	107.670	0,27	Philippine Government Bond 0.25% 28/04/2025	EUR	287.000	283.735	0,72
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	158.000	178.962	0,45	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	300.000	303.734	0,77
			<b>456.384</b>	<b>1,15</b>	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	11.192.536	519.561	1,31
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	100.000	100.248	0,25	Spain Letras del Tesoro 0% 07/02/2025	EUR	1.399.000	1.395.561	3,52
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	164.000	176.929	0,45	Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 1.25% 31/01/2032	EUR	175.000	129.535	0,33
			<b>277.177</b>	<b>0,70</b>	UK Treasury, Reg. S 0.25% 31/07/2031	GBP	486.353	452.852	1,14
<b>Finanzen</b>									
Allianz SE, Reg. S 2.241% 07/07/2045	EUR	300.000	298.476	0,75	UK Treasury, Reg. S 4.25% 31/07/2034	GBP	627.503	737.873	1,86
Aon Global Ltd. 3.875% 15/12/2025	USD	80.000	76.443	0,19	US Treasury 4.25% 15/02/2054	USD	1.579.500	1.396.180	3,53
Banco Bilbao Vizcaya Argenteria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	300.000	292.486	0,74	US Treasury Bill 0% 20/03/2025	USD	1.855.400	1.769.396	4,47
Banco Santander SA, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	200.000	198.500	0,50	Wells Fargo & Co., Reg. S 1% 02/02/2027	EUR	377.000	362.688	0,92
Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	200.000	256.069	0,65				<b>14.322.377</b>	<b>36,17</b>
Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/04/2025	BRL	207.800	313.906	0,79	<b>Gesundheitswesen</b>				
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	400.000	380.925	0,96	Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	132.000	125.578	0,32
European Investment Bank, Reg. S 2.75% 25/08/2026	PLN	3.160.000	709.206	1,79	Bayer AG, Reg. S 4% 26/08/2026	EUR	175.000	177.954	0,44
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.5% 25/11/2033	EUR	579.720	596.482	1,51	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	100.000	97.801	0,25
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	300.000	289.589	0,73	Merck & Co., Inc. 2.75% 10/02/2025	USD	110.000	105.654	0,27
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.875% Perpetual	EUR	250.000	255.463	0,65				<b>506.987</b>	<b>1,28</b>
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 31/01/2025	EUR	800.000	798.434	2,02	<b>Industrie</b>				
Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 14/03/2025	EUR	1.400.000	1.393.245	3,52	Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034	USD	175.000	165.003	0,42
Mexican Bonos 0% 06/02/2025	MXN	182.069.000	837.324	2,11	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	275.000	279.353	0,70
					Westinghouse Air Brake Technologies Corp., STEP 4.7% 15/09/2028	USD	175.000	167.068	0,42
								<b>611.424</b>	<b>1,54</b>
					<b>Immobilien</b>				
					American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	190.000	173.498	0,44
								<b>173.498</b>	<b>0,44</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>					MercadoLibre, Inc.	USD	57	94.719	0,24
Edison International 5.75% 15/06/2027	USD	70.000	68.543	0,17	Next plc	GBP	302	34.578	0,09
Essential Utilities, Inc. 3.566% 01/05/2029	USD	180.000	163.424	0,41	NVR, Inc.	USD	7	55.195	0,14
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 3.125% 22/11/2028	EUR	200.000	202.775	0,52	O'Reilly Automotive, Inc.	USD	76	86.415	0,22
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0.19% 20/01/2025	EUR	100.000	99.866	0,25	Sony Group Corp.	JPY	2.000	40.770	0,10
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 2.375% Perpetual	EUR	108.000	103.822	0,26	Tesla, Inc.	USD	230	93.796	0,24
Veolia Environnement SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	200.000	193.542	0,49	TJX Cos., Inc. (The)	USD	670	78.221	0,20
			<b>831.972</b>	<b>2,10</b>				<b>1.814.359</b>	<b>4,58</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>17.179.819</b>	<b>43,38</b>	<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Aktien</b>					Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	CHF	5	53.565	0,14
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Coca-Cola Co. (The)	USD	1.619	96.695	0,24
Alphabet, Inc. 'A'	USD	3.724	687.432	1,74	Colgate-Palmolive Co.	USD	781	68.282	0,17
Electronic Arts, Inc.	USD	210	29.662	0,07	Costco Wholesale Corp.	USD	43	38.289	0,10
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	USD	603	54.634	0,14	Haleon plc	GBP	10.243	46.601	0,12
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	611	348.776	0,88	Nestle SA	CHF	702	55.655	0,14
Netflix, Inc.	USD	260	225.917	0,57	Procter & Gamble Co. (The)	USD	837	134.506	0,34
Spotify Technology SA	USD	247	107.698	0,27	Unilever plc	GBP	3.046	166.997	0,41
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.600	82.574	0,21	Walmart, Inc.	USD	1.300	113.442	0,29
T-Mobile US, Inc.	USD	281	59.763	0,15				<b>774.032</b>	<b>1,95</b>
			<b>1.596.456</b>	<b>4,03</b>	<b>Energie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Reliance Industries Ltd., GDR	USD	1.098	60.011	0,15
adidas AG	EUR	145	34.669	0,09	Shell plc	EUR	4.796	144.432	0,37
Amazon.com, Inc.	USD	2.298	492.890	1,23				<b>204.443</b>	<b>0,52</b>
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	857	67.552	0,17	<b>Finanzen</b>				
Booking Holdings, Inc.	USD	36	173.330	0,44	Aflac, Inc.	USD	416	41.281	0,10
Bridgestone Corp.	JPY	1.200	38.993	0,10	American Express Co.	USD	514	147.415	0,37
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	3.000	99.027	0,25	Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	114.500	66.044	0,17
Cie Financiere Richemont SA	CHF	454	66.815	0,17	BlackRock, Inc.	USD	145	143.624	0,36
Ferrari NV	EUR	128	53.066	0,13	Chubb Ltd.	USD	407	107.970	0,27
Industria de Diseno Textil SA	EUR	1.578	78.332	0,20	DBS Group Holdings Ltd.	SGD	6.320	195.589	0,49
Kia Corp.	KRW	1.351	88.125	0,22	DNB Bank ASA	NOK	1.713	33.150	0,08
Lowe's Cos., Inc.	USD	266	63.472	0,16	Erste Group Bank AG	EUR	730	43.661	0,11
Mahindra & Mahindra Ltd., Reg. S, GDR	USD	2.184	74.394	0,19	Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	6.903	42.857	0,11
					HDFC Bank Ltd., ADR	USD	977	60.352	0,15
					HSBC Holdings plc	HKD	10.000	94.222	0,24
					ICICI Bank Ltd., ADR	USD	2.519	72.804	0,18
					Intesa Sanpaolo SpA	EUR	34.236	132.817	0,34
					JPMorgan Chase & Co.	USD	1.498	345.738	0,88
					Lloyds Banking Group plc	GBP	139.467	92.099	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	12.500	140.807	0,36	Howmet Aerospace, Inc.	USD	891	94.765	0,24
Moody's Corp.	USD	160	73.077	0,18	Illinois Tool Works, Inc.	USD	135	33.159	0,08
Morgan Stanley	USD	940	113.657	0,29	Larsen & Toubro Ltd., Reg. S, GDR	USD	1.895	76.584	0,19
MSCI, Inc. 'A'	USD	58	33.535	0,08	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	4.300	57.781	0,15
NU Holdings Ltd. 'A'	USD	2.756	28.365	0,07	Owens Corning	USD	205	33.560	0,08
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	569	105.618	0,27	Parker-Hannifin Corp.	USD	210	128.999	0,33
Standard Chartered plc	GBP	6.349	75.664	0,19	Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	1.400	93.928	0,24
Visa, Inc. 'A'	USD	812	246.131	0,63	RELX plc	GBP	2.261	98.912	0,25
Westpac Banking Corp.	AUD	2.814	54.344	0,14	Schneider Electric SE	EUR	916	220.663	0,55
			<b>2.490.821</b>	<b>6,29</b>	Siemens AG	EUR	390	74.016	0,19
<b>Gesundheitswesen</b>					SMC Corp.	JPY	100	37.561	0,09
AbbVie, Inc.	USD	335	56.795	0,14	Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	4.000	50.970	0,13
Boston Scientific Corp.	USD	1.232	106.595	0,27	Uber Technologies, Inc.	USD	667	39.200	0,10
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	2.144	116.036	0,29	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	255	67.746	0,17
Danaher Corp.	USD	176	38.963	0,10	Volvo AB 'B'	SEK	1.739	41.032	0,10
Elevance Health, Inc.	USD	86	30.539	0,08	Waste Connections, Inc.	USD	202	33.313	0,08
Eli Lilly & Co.	USD	181	134.872	0,34				<b>1.845.939</b>	<b>4,66</b>
GSK plc	GBP	4.250	68.985	0,17	<b>Informationstechnologie</b>				
HCA Healthcare, Inc.	USD	104	29.899	0,08	Adobe, Inc.	USD	252	108.392	0,27
Intuitive Surgical, Inc.	USD	52	26.431	0,07	Advanced Micro Devices, Inc.	USD	431	51.060	0,13
Merck & Co., Inc.	USD	366	34.777	0,09	Amphenol Corp. 'A'	USD	772	51.807	0,13
Novartis AG	CHF	822	77.073	0,19	Apple, Inc.	USD	2.373	576.588	1,46
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.156	95.520	0,24	Arista Networks, Inc.	USD	1.124	121.154	0,31
Olympus Corp.	JPY	2.200	31.723	0,08	ARM Holdings plc, ADR	USD	429	52.288	0,13
Roche Holding AG	CHF	387	104.861	0,26	ASML Holding NV	EUR	196	133.025	0,34
Stryker Corp.	USD	210	73.344	0,19	Broadcom, Inc.	USD	874	198.491	0,50
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	159	79.534	0,20	Cadence Design Systems, Inc.	USD	266	77.580	0,20
UnitedHealth Group, Inc.	USD	225	109.940	0,28	Fair Isaac Corp.	USD	35	68.078	0,17
			<b>1.215.887</b>	<b>3,07</b>	First Solar, Inc.	USD	280	48.092	0,12
<b>Industrie</b>					Fortinet, Inc.	USD	529	48.745	0,12
Airbus SE	EUR	298	46.124	0,12	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	1.800	36.113	0,09
Bunzl plc	GBP	911	36.197	0,09	Gartner, Inc.	USD	165	77.274	0,20
Canadian Pacific Kansas City Ltd.	CAD	609	41.976	0,11	Intuit, Inc.	USD	116	70.596	0,18
Carrier Global Corp.	USD	1.105	72.793	0,18	Keyence Corp.	JPY	100	39.191	0,10
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	2.800	97.913	0,25	KLA Corp.	USD	79	48.353	0,12
Deere & Co.	USD	113	46.253	0,12	Microsoft Corp.	USD	1.685	691.096	1,73
Emerson Electric Co.	USD	519	62.338	0,16	Motorola Solutions, Inc.	USD	133	59.438	0,15
GE Vernova, Inc.	USD	285	91.009	0,23	NVIDIA Corp.	USD	4.640	618.142	1,56
General Electric Co.	USD	462	74.609	0,19	Oracle Corp.	USD	475	76.648	0,19
Hitachi Ltd.	JPY	4.000	94.538	0,24	Salesforce, Inc.	USD	306	99.261	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	1.525	52.483	0,13	<b>Informationstechnologie</b>				
SAP SE	EUR	790	189.203	0,48	Flex Ltd.				
ServiceNow, Inc.	USD	29	29.910	0,08	4.75% 15/06/2025	USD	80.000	76.858	0,19
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	12.000	380.134	0,96				<b>76.858</b>	<b>0,19</b>
Texas Instruments, Inc.	USD	581	104.971	0,27	<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.672.254</b>	<b>4,22</b>
Zebra Technologies Corp. 'A'	USD	98	36.292	0,09	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>1.672.254</b>	<b>4,22</b>
			<b>4.144.405</b>	<b>10,46</b>	<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
Ball Corp.	USD	591	31.344	0,08	<b>Investmentfonds</b>				
DuPont de Nemours, Inc.	USD	459	33.607	0,08	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	245	523.950	1,32
Ecolab, Inc.	USD	188	42.508	0,11	Schroder ISF US Large Cap - Class I Accumulation USD	USD	3.620	1.824.277	4,61
Linde plc	USD	167	67.228	0,17				<b>2.348.227</b>	<b>5,93</b>
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	169	55.225	0,14	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>2.348.227</b>	<b>5,93</b>
Sika AG	CHF	151	34.784	0,09	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
			<b>264.696</b>	<b>0,67</b>	<b>Investmentfonds</b>				
<b>Immobilien</b>					iShares Physical Gold ETC	USD	9.878	482.114	1,22
Equinix, Inc., REIT	USD	60	54.172	0,14	iShares Physical Silver ETC	USD	13.203	350.037	0,88
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	188	36.867	0,09	KraneShares CSI China Internet Fund	USD	9.143	181.936	0,46
			<b>91.039</b>	<b>0,23</b>	WisdomTree Industrial Metals	USD	24.415	349.046	0,88
<b>Versorger</b>								<b>1.363.133</b>	<b>3,44</b>
Iberdrola SA	EUR	8.009	106.520	0,27	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>1.363.133</b>	<b>3,44</b>
NextEra Energy, Inc.	USD	1.706	118.148	0,30	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>3.711.360</b>	<b>9,37</b>
			<b>224.668</b>	<b>0,57</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>37.230.178</b>	<b>94,00</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>14.666.745</b>	<b>37,03</b>	<b>Barmittel</b>			<b>2.581.469</b>	<b>6,52</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>31.846.564</b>	<b>80,41</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(206.604)</b>	<b>(0,52)</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>39.605.043</b>	<b>100,00</b>
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
UK Treasury Bill 0% 31/03/2025	GBP	1.053.380	1.255.680	3,17					
			<b>1.255.680</b>	<b>3,17</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
Biogen, Inc. 2.25% 01/05/2030	USD	189.000	157.349	0,40					
Bristol-Myers Squibb Co. 3.4% 26/07/2029	USD	116.000	105.490	0,27					
Gilead Sciences, Inc. 3.5% 01/02/2025	USD	80.000	76.877	0,19					
			<b>339.716</b>	<b>0,86</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Future Trends

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	500.000	CHF	286.571	23.01.2025	Standard Chartered	(6.987)	(0,02)
AUD	548.000	EUR	337.087	23.01.2025	Standard Chartered	(10.391)	(0,03)
EUR	15.065.443	USD	15.983.907	23.01.2025	BNP Paribas	(302.216)	(0,76)
GBP	300.000	USD	381.065	23.01.2025	Barclays	(5.087)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(324.681)</b>	<b>(0,82)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(324.681)</b>	<b>(0,82)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(324.681)</b>	<b>(0,82)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Hang Seng Index	27.01.2025	6	HKD	746.653	7.717	0,02
Nikkei 225 Index	13.03.2025	5	JPY	1.222.515	16.239	0,04
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>23.956</b>	<b>0,06</b>
DAX Index	21.03.2025	2	EUR	1.002.600	(24.200)	(0,06)
E-mini S&P Regional Banks	21.03.2025	3	USD	277.845	(16.930)	(0,04)
Euro-Bund	06.03.2025	17	EUR	2.268.479	(60.350)	(0,15)
Euro-Buxl	06.03.2025	11	EUR	1.459.480	(85.478)	(0,21)
EURO STOXX 50 Index	21.03.2025	47	EUR	2.294.069	(54.109)	(0,14)
EURO STOXX Banks Index	21.03.2025	100	EUR	728.250	(12.312)	(0,03)
FTSE 100 Index	21.03.2025	4	GBP	394.459	(8.909)	(0,02)
MSCI Emerging Markets Index	21.03.2025	15	USD	777.532	(30.623)	(0,08)
Russell 2000 Emini Index	21.03.2025	11	USD	1.196.267	(69.408)	(0,18)
S&P 500 Emini Index	21.03.2025	5	USD	1.436.854	(40.583)	(0,10)
STOXX Europe 600 Basic Resources Index	21.03.2025	25	EUR	640.875	(42.625)	(0,11)
US 10 Year Note	20.03.2025	(15)	USD	(1.573.475)	(7.668)	(0,02)
US Ultra Bond	20.03.2025	(4)	USD	(460.188)	(4.089)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(457.284)</b>	<b>(1,15)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(433.328)</b>	<b>(1,09)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	105.000	99.383	0,09	Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	913.000	889.905	0,81
Iliad SA, Reg. S 4.25% 15/12/2029	EUR	200.000	204.025	0,19	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	100.006	102.485	0,09
Iliad SA, Reg. S 5.625% 15/02/2030	EUR	200.000	215.871	0,20	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	417.531	441.330	0,41
Proximus SADP, Reg. S 0.75% 17/11/2036	EUR	100.000	72.632	0,07	Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	800.000	784.498	0,73
SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	122.000	112.253	0,10	Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	101.000	103.038	0,10
SoftBank Group Corp., Reg. S 4% 19/09/2029	EUR	123.000	122.243	0,11	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	100.000	85.566	0,08
Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/01/2033	EUR	181.000	223.570	0,21	PVH Corp. 4.125% 16/07/2029	EUR	131.000	134.828	0,12
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	EUR	100.000	101.564	0,09	RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 14/06/2028	EUR	126.000	131.819	0,12
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.502% Perpetual	EUR	700.000	682.877	0,64	RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	44.000	46.369	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	400.000	441.390	0,41	RCI Banque SA, Reg. S 4.125% 04/04/2031	EUR	20.000	20.298	0,02
Telenor ASA, Reg. S 0.25% 14/02/2028	EUR	265.000	245.523	0,23	Renault SA, Reg. S 1% 28/11/2025	EUR	393.000	384.696	0,36
Telenor ASA, Reg. S 0.875% 14/02/2035	EUR	166.000	133.315	0,12	Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	646.000	664.150	0,61
Verizon Communications, Inc. 0.875% 08/04/2027	EUR	510.000	489.917	0,45	Valeo SE, Reg. S 5.875% 12/04/2029	EUR	200.000	213.631	0,20
Verizon Communications, Inc. 1.125% 19/09/2035	EUR	267.000	210.616	0,19	ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027	EUR	700.000	668.822	0,62
Verizon Communications, Inc. 2.875% 15/01/2038	EUR	164.000	151.051	0,14				<b>4.904.894</b>	<b>4,53</b>
Vodafone Group plc, Reg. S 4.2% 03/10/2078	EUR	598.000	610.721	0,56	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	275.000	260.084	0,24	General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029	EUR	745.000	770.752	0,71
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	734.000	670.693	0,63				<b>770.752</b>	<b>0,71</b>
			<b>5.047.728</b>	<b>4,67</b>	<b>Energie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029	EUR	101.000	105.888	0,10
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	101.000	104.250	0,10				<b>105.888</b>	<b>0,10</b>
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	120.000	129.209	0,12	<b>Finanzen</b>				
					Allianz Finance II BV, Reg. S 0.5% 22/11/2033	EUR	800.000	643.288	0,59
					Alpha Bank SA, Reg. S 7.5% 16/06/2027	EUR	673.000	717.887	0,66
					AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	288.000	316.128	0,29
					Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	111.000	113.234	0,10
					Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	300.000	305.274	0,28
					Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	300.000	319.883	0,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Banco Santander SA, Reg. S 4.875% 18/10/2031	EUR	200.000	216.272	0,20	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 4.25% 10/07/2030	EUR	100.000	103.190	0,10
Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	300.000	319.411	0,30	Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	123.000	137.493	0,13
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	101.000	103.089	0,10	Piraeus Financial Holdings SA, Reg. S 5.375% 18/09/2035	EUR	101.000	105.838	0,10
Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028	EUR	532.000	562.728	0,52	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.5% 31/05/2030	EUR	200.000	208.919	0,19
BNP Paribas SA, Reg. S 2.75% 25/07/2028	EUR	1.200.000	1.188.837	1,09	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 0.75% 09/08/2027	EUR	948.000	897.844	0,82
BPCE SA, Reg. S 0.25% 14/01/2031	EUR	1.300.000	1.093.201	1,00	Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	101.000	108.620	0,10
BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	426.000	428.831	0,40	UniCredit SpA, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	100.000	103.173	0,10
CNP Assurances SACA, Reg. S 1.25% 27/01/2029	EUR	100.000	92.356	0,09	UniCredit SpA, Reg. S 5.375% 16/04/2034	EUR	228.000	241.627	0,22
Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031	EUR	200.000	203.194	0,19	UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	524.000	531.683	0,49
de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030	EUR	100.000	106.571	0,10				<b>15.008.221</b>	<b>13,87</b>
DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026	EUR	696.000	692.149	0,64	<b>Gesundheitswesen</b>				
Edenred SE, Reg. S 1.875% 06/03/2026	EUR	500.000	494.468	0,46	AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027	EUR	666.000	680.971	0,62
Erste Group Bank AG, Reg. S 1.5% 07/04/2026	EUR	800.000	787.014	0,73	Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033	EUR	42.000	44.064	0,04
Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026	EUR	583.000	596.165	0,55	Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	200.000	196.098	0,18
HSBC Holdings plc, Reg. S 4.599% 22/03/2035	EUR	100.000	103.502	0,10	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	200.000	211.394	0,20
ING Groep NV, Reg. S 2.5% 15/11/2030	EUR	400.000	386.118	0,36	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	300.000	279.381	0,26
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 3.928% 15/09/2026	EUR	599.000	608.051	0,56	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	300.000	278.888	0,26
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.963% 23/03/2030	EUR	465.000	445.489	0,41	DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	107.000	103.957	0,10
KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	800.000	797.444	0,74	DH Europe Finance II SARL 1.8% 18/09/2049	EUR	221.000	157.076	0,15
Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026	EUR	310.000	303.218	0,28	Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	400.000	228.842	0,21
Nexi SpA, Reg. S 2.125% 30/04/2029	EUR	348.000	332.002	0,31	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	521.000	549.003	0,51
NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	261.000	294.030	0,27	Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	526.000	503.571	0,47
					Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079	EUR	700.000	682.220	0,62

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	320.389	330.572	0,31	Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 0.375% 25/03/2028	EUR	199.000	184.716	0,17
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	549.000	535.575	0,50	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	228.000	228.138	0,21
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	675.000	778.460	0,71	Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	100.000	72.764	0,07
			<b>5.560.072</b>	<b>5,14</b>	Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	146.000	106.325	0,10
<b>Industrie</b>					Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030	EUR	186.000	192.254	0,18
ABB Finance BV, Reg. S 3.25% 16/01/2027	EUR	192.000	194.941	0,18	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	164.000	174.076	0,16
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034	EUR	458.000	467.989	0,43	TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4.375% 15/07/2027	EUR	632.000	632.158	0,58
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3.248% Perpetual	EUR	300.000	298.427	0,28	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.974% 12/03/2036	EUR	100.000	103.311	0,10
Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	200.000	210.932	0,20	Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	573.000	565.767	0,52
Aeroports de Paris SA, Reg. S 1% 05/01/2029	EUR	200.000	185.172	0,17	Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027	EUR	328.800	345.680	0,32
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	515.000	520.747	0,48				<b>7.315.583</b>	<b>6,76</b>
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	200.000	210.060	0,19	<b>Informationstechnologie</b>				
APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	101.000	102.463	0,09	Capgemini SE, Reg. S 2% 15/04/2029	EUR	700.000	677.117	0,63
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	502.000	531.519	0,49	Infineon Technologies AG, Reg. S 2% 24/06/2032	EUR	800.000	731.056	0,67
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	358.000	352.424	0,33	United Group BV, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	469.000	465.063	0,43
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	100.000	105.125	0,10				<b>1.873.236</b>	<b>1,73</b>
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 0.75% 02/03/2026	EUR	239.000	234.473	0,22	<b>Grundstoffe</b>				
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	456.000	276.982	0,26	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	743.000	723.496	0,66
Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036	EUR	26.000	26.243	0,02	Fedrigoni SpA, Reg. S 6.125% 15/06/2031	EUR	101.000	101.823	0,09
East Japan Railway Co., Reg. S 0.773% 15/09/2034	EUR	105.000	84.640	0,08	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	100.000	105.320	0,10
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	717.000	699.830	0,64	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	213.000	223.890	0,21
Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027	EUR	204.000	208.427	0,19	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030	EUR	110.000	114.363	0,11
					Norsk Hydro ASA, Reg. S 2% 11/04/2029	EUR	736.000	704.915	0,65
					Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	100.000	104.732	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031	EUR	100.000	104.250	0,10	Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	196.000	203.362	0,19
			<b>2.182.789</b>	<b>2,02</b>	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	763.000	768.245	0,71
<b>Immobilien</b>					Statkraft A/S, Reg. S 1.5% 26/03/2030	EUR	100.000	93.192	0,09
Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028	EUR	71.300	73.740	0,07	TenneT Holding BV, Reg. S 0.875% 03/06/2030	EUR	103.000	92.221	0,09
Aroundtown Finance SARL 5% Perpetual	EUR	101.000	89.413	0,08	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 3.5% 17/01/2031	EUR	100.000	101.664	0,09
Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	101.000	98.223	0,09	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	200.000	189.664	0,18
CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	204.000	205.427	0,19	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	400.000	374.470	0,35
Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	100.000	94.795	0,09				<b>3.813.578</b>	<b>3,53</b>
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	108.000	105.126	0,10	<b>Summe Anleihen</b>			<b>48.314.504</b>	<b>44,66</b>
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	700.000	692.475	0,63	<b>Wandelanleihen</b>				
Realty Income Corp., REIT 4.875% 06/07/2030	EUR	251.000	269.385	0,25	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	100.000	103.179	0,10	Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2.375% 15/11/2028	EUR	500.000	472.005	0,44
			<b>1.731.763</b>	<b>1,60</b>				<b>472.005</b>	<b>0,44</b>
<b>Versorger</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	144.000	148.961	0,14	Delivery Hero SE, Reg. S 1% 30/04/2026	EUR	500.000	480.116	0,44
ACEA SpA, Reg. S 0.25% 28/07/2030	EUR	100.000	86.108	0,08				<b>480.116</b>	<b>0,44</b>
E.ON SE, Reg. S 3.375% 15/01/2031	EUR	153.000	155.092	0,14	<b>Basiskonsumgüter</b>				
E.ON SE, Reg. S 3.5% 25/03/2032	EUR	90.000	91.320	0,08	Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	500.000	513.234	0,47
E.ON SE, Reg. S 0.875% 18/10/2034	EUR	119.000	95.868	0,09				<b>513.234</b>	<b>0,47</b>
EDP SA, Reg. S 1.875% 02/08/2081	EUR	200.000	195.389	0,18	<b>Finanzen</b>				
EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	300.000	274.705	0,25	Edenred SE, Reg. S 0% 14/06/2028	EUR	800.000	464.964	0,43
Enel Finance International NV, Reg. S 3.375% 23/07/2028	EUR	127.000	129.250	0,12	Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	500.000	477.939	0,45
Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	100.000	111.885	0,10	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2025	EUR	400.000	465.000	0,43
Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	146.000	150.022	0,14				<b>1.407.903</b>	<b>1,31</b>
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 26/11/2029	EUR	100.000	92.883	0,09	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>2.873.258</b>	<b>2,66</b>
Orsted A/S, Reg. S 1.75% 09/12/3019	EUR	487.000	459.277	0,42	<b>Aktion</b>				
					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
					Alphabet, Inc. 'A'	USD	7.700	1.421.382	1,32
					Auto Trader Group plc, Reg. S	GBP	21.741	207.833	0,19
					Capcom Co. Ltd.	JPY	5.500	115.749	0,11
					Dentsu Group, Inc.	JPY	1.200	27.837	0,03
					Informa plc	GBP	1.538	14.803	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Infrastrukturre Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	5.529	54.440	0,05	Subaru Corp.	JPY	3.300	56.413	0,05
KDDI Corp.	JPY	2.600	79.955	0,07	Tesla, Inc.	USD	1.085	442.474	0,41
Meta Platforms, Inc. 'A'	USD	1.551	885.354	0,82	Toyota Motor Corp.	JPY	5.900	110.922	0,10
Nintendo Co. Ltd.	JPY	1.600	89.942	0,08	Whitbread plc	GBP	3.622	128.630	0,12
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	69.000	66.654	0,06	ZOZO, Inc.	JPY	3.800	113.309	0,10
Orange SA	EUR	14.055	135.322	0,13				<b>4.847.748</b>	<b>4,48</b>
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	3.982	83.314	0,08	<b>Basiskonsumgüter</b>				
REA Group Ltd.	AUD	800	111.731	0,10	Associated British Foods plc	GBP	4.942	121.712	0,11
Scout24 SE, Reg. S	EUR	566	48.257	0,04	Coca-Cola HBC AG	GBP	2.659	87.571	0,08
Telenor ASA	NOK	6.140	66.180	0,06	Costco Wholesale Corp.	USD	45	40.070	0,04
Telia Co. AB	SEK	20.419	54.622	0,05	Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	3.600	66.420	0,06
Vodafone Group plc	GBP	167.999	138.321	0,13	Kao Corp.	JPY	600	23.541	0,02
			<b>3.601.696</b>	<b>3,33</b>	L'Oreal SA	EUR	149	50.936	0,05
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	1.200	23.570	0,02
Accor SA	EUR	2.983	140.320	0,13	Monster Beverage Corp.	USD	2.871	145.336	0,13
Airbnb, Inc. 'A'	USD	1.191	151.380	0,14	Mowi ASA	NOK	7.961	132.105	0,12
Amadeus IT Group SA	EUR	1.948	132.854	0,12	Nestle SA	CHF	6.615	524.437	0,49
Amazon.com, Inc.	USD	4.740	1.016.664	0,93	Orkla ASA	NOK	4.264	35.669	0,03
Berkeley Group Holdings plc	GBP	1.538	72.307	0,07	Reckitt Benckiser Group plc	GBP	2.885	168.083	0,16
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	4.631	147.266	0,14	Salmar ASA	NOK	834	38.422	0,04
Deckers Outdoor Corp.	USD	716	142.214	0,13	Unilever plc	GBP	8.187	448.856	0,41
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	32.551	0,03	Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	1.600	29.245	0,03
Forvia SE	EUR	4.468	38.782	0,04				<b>1.935.973</b>	<b>1,79</b>
H & M Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	18.214	237.471	0,22	<b>Energie</b>				
Hermes International SCA	EUR	71	164.862	0,15	Cheniere Energy, Inc.	USD	707	144.914	0,13
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	9.200	84.681	0,08				<b>144.914</b>	<b>0,13</b>
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2.769	137.453	0,13	<b>Finanzen</b>				
Isuzu Motors Ltd.	JPY	3.000	39.935	0,04	Admiral Group plc	GBP	5.984	190.728	0,18
Kering SA	EUR	639	152.242	0,14	Ageas SA	EUR	1.369	64.206	0,06
Lululemon Athletica, Inc.	USD	368	136.383	0,13	AIB Group plc	EUR	23.429	125.359	0,12
Mazda Motor Corp.	JPY	7.700	50.401	0,05	Allianz SE	EUR	669	197.623	0,18
MercadoLibre, Inc.	USD	94	156.203	0,14	ASX Ltd.	AUD	1.498	58.278	0,05
Moncler SpA	EUR	5.220	268.084	0,25	Aviva plc	GBP	23.619	133.478	0,12
Next plc	GBP	1.044	119.535	0,11	AXA SA	EUR	5.615	192.707	0,18
Opmobility	EUR	3.617	36.279	0,03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	19.729	186.479	0,17
Pandora A/S	DKK	765	135.921	0,13	Banco BPM SpA	EUR	19.077	149.853	0,14
Pearson plc	GBP	4.062	62.775	0,06	Bank of Ireland Group plc	EUR	9.672	86.085	0,08
Persimmon plc	GBP	5.407	78.086	0,07	BNP Paribas SA	EUR	3.259	192.998	0,18
Sekisui House Ltd.	JPY	2.400	55.200	0,05	CaixaBank SA	EUR	26.239	137.387	0,13
Sony Group Corp.	JPY	2.500	50.962	0,05	Chiba Bank Ltd. (The)	JPY	2.200	16.355	0,02
Stellantis NV	EUR	12.263	155.189	0,14	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	1.800	46.219	0,04
					DBS Group Holdings Ltd.	SGD	2.200	68.085	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Euronext NV, Reg. S	EUR	229	24.801	0,02	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	2.300	23.039	0,02
FactSet Research Systems, Inc.	USD	265	123.341	0,11	Orion OYJ 'B'	EUR	943	40.390	0,04
Hannover Rueck SE	EUR	492	119.390	0,11	Pro Medicus Ltd.	AUD	754	112.965	0,10
Hargreaves Lansdown plc	GBP	9.411	124.566	0,12	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	EUR	1.242	63.089	0,06
HSBC Holdings plc	GBP	34.632	327.850	0,30	Roche Holding AG	CHF	150	43.213	0,04
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	6.200	56.496	0,05	Roche Holding AG	CHF	1.312	355.498	0,33
KBC Group NV	EUR	1.165	86.839	0,08	Sanofi SA	EUR	2.659	249.255	0,23
M&G plc	GBP	30.060	71.695	0,07	Shionogi & Co. Ltd.	JPY	3.100	41.948	0,04
MarketAxess Holdings, Inc.	USD	521	113.119	0,10	Smith & Nephew plc	GBP	11.063	132.216	0,12
Mastercard, Inc. 'A'	USD	792	401.219	0,37	Sonova Holding AG	CHF	116	36.613	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	5.300	59.702	0,06	Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	585	119.354	0,11
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	3.200	66.621	0,06	Zoetis, Inc. 'A'	USD	893	139.672	0,13
NN Group NV	EUR	2.933	123.391	0,11				<b>3.977.192</b>	<b>3,68</b>
Partners Group Holding AG	CHF	215	282.929	0,26	<b>Industrie</b>				
Robinhood Markets, Inc. 'A'	USD	3.271	121.394	0,11	Aena SME SA, Reg. S	EUR	1.280	252.671	0,22
SBI Holdings, Inc.	JPY	1.300	31.484	0,03	Alfen N.V., Reg. S	EUR	1.321	15.892	0,01
Shizuoka Financial Group, Inc.	JPY	2.500	19.576	0,02	Ariston Holding NV	EUR	5.364	18.670	0,02
Singapore Exchange Ltd.	SGD	13.000	117.044	0,11	Array Technologies, Inc.	USD	7.513	44.673	0,04
Sompo Holdings, Inc.	JPY	2.400	60.193	0,06	Atlas Copco AB 'A'	SEK	10.538	156.069	0,14
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	5.000	115.007	0,11	Atlas Copco AB 'B'	SEK	12.351	162.378	0,15
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	JPY	2.500	56.006	0,05	Bureau Veritas SA	EUR	3.376	99.052	0,09
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	300	10.354	0,01	Carrier Global Corp.	USD	245	16.140	0,01
Visa, Inc. 'A'	USD	1.534	464.981	0,43	Cintas Corp.	USD	560	98.937	0,09
			<b>4.823.838</b>	<b>4,46</b>	Computershare Ltd.	AUD	6.175	125.409	0,12
<b>Gesundheitswesen</b>					Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'	CNY	1.100	38.466	0,04
Astellas Pharma, Inc.	JPY	5.900	55.296	0,05	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	1.400	18.850	0,02
AstraZeneca plc	GBP	1.313	165.688	0,15	Daikin Industries Ltd.	JPY	500	56.382	0,05
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	3.200	135.859	0,13	Deme Group NV	EUR	134	18.465	0,02
Eli Lilly & Co.	USD	226	168.403	0,16	Deutsche Post AG	EUR	3.993	136.199	0,13
Genmab A/S	DKK	489	97.975	0,09	Eaton Corp. plc	USD	185	59.382	0,05
GSK plc	GBP	22.389	363.415	0,34	Eiffage SA	EUR	1.316	111.492	0,10
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	268	106.720	0,10	EnerSys	USD	246	22.006	0,02
Merck & Co., Inc.	USD	1.780	169.136	0,16	Fluence Energy, Inc.	USD	1.757	27.869	0,03
Neurocrine Biosciences, Inc.	USD	1.026	135.493	0,13	Forsee Power SACA	EUR	1.087	457	-
Novartis AG	CHF	5.382	504.633	0,47	GEA Group AG	EUR	1.324	63.529	0,06
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	8.018	662.527	0,60	Geberit AG	CHF	463	254.258	0,23
Olympus Corp.	JPY	3.800	54.795	0,05	Getlink SE	EUR	3.140	48.372	0,04
					Hikari Tsushin, Inc.	JPY	100	20.946	0,02
					Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	1.400	30.034	0,03
					Hitachi Ltd.	JPY	2.000	47.269	0,04
					Husqvarna AB 'B'	SEK	6.399	32.321	0,03
					Industrie De Nora SpA	EUR	2.475	18.876	0,02
					Intertek Group plc	GBP	865	49.301	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
Invinity Energy Systems plc	GBP	9.077	1.751	-	Uber Technologies, Inc.	USD	1.041	61.180	0,06
ITOCHU Corp.	JPY	1.900	90.086	0,08	VAT Group AG, Reg. S	CHF	667	244.710	0,23
Johnson Controls International plc	USD	294	22.461	0,02	Verisk Analytics, Inc. 'A'	USD	526	139.742	0,13
Kajima Corp.	JPY	1.700	29.729	0,03	Vertiv Holdings Co. 'A'	USD	514	57.749	0,05
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	3.800	52.054	0,05	Vestas Wind Systems A/S	DKK	7.730	102.912	0,10
Komatsu Ltd.	JPY	2.400	63.299	0,06	Vinci SA	EUR	1.772	176.739	0,16
Kone OYJ 'B'	EUR	2.424	114.478	0,11	Volvo AB 'B'	SEK	7.130	168.233	0,16
Kubota Corp.	JPY	3.700	41.496	0,04	Wolters Kluwer NV	EUR	1.819	291.767	0,26
Legrand SA	EUR	1.109	104.290	0,10	WSP Global, Inc.	CAD	377	64.213	0,06
Lennox International, Inc.	USD	208	123.265	0,11	WW Grainger, Inc.	USD	70	71.440	0,07
Makita Corp.	JPY	1.000	29.524	0,03	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	62.800	132.854	0,12
Mitsui OSK Lines Ltd.	JPY	200	6.719	0,01				<b>6.287.170</b>	<b>5,81</b>
MonotaRO Co. Ltd.	JPY	600	9.784	0,01	<b>Informationstechnologie</b>				
Nexans SA	EUR	424	44.181	0,04	Adobe, Inc.	USD	499	214.633	0,20
NEXTracker, Inc. 'A'	USD	1.765	62.966	0,06	Advantest Corp.	JPY	1.600	87.850	0,08
Nippon Yusen KK	JPY	1.800	57.781	0,05	Amphenol Corp. 'A'	USD	927	62.209	0,06
Nordex SE	EUR	2.548	28.716	0,03	Apple, Inc.	USD	5.562	1.351.446	1,24
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	749	128.104	0,12	Arista Networks, Inc.	USD	1.816	195.744	0,18
Prysmian SpA	EUR	1.009	62.595	0,06	ASML Holding NV	EUR	386	261.978	0,24
Rational AG	EUR	66	54.651	0,05	Autodesk, Inc.	USD	536	153.707	0,14
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	500	33.546	0,03	BE Semiconductor Industries NV	EUR	986	130.448	0,12
Rexel SA	EUR	829	20.393	0,02	Bentley Systems, Inc. 'B'	USD	2.576	118.328	0,11
Rollins, Inc.	USD	2.684	120.033	0,11	Broadcom, Inc.	USD	3.380	767.621	0,71
Sandvik AB	SEK	8.091	141.020	0,13	Brother Industries Ltd.	JPY	1.900	31.068	0,03
Schneider Electric SE	EUR	384	92.506	0,09	Cadence Design Systems, Inc.	USD	583	170.033	0,16
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	1.300	21.521	0,02	Canon, Inc.	JPY	1.700	53.140	0,05
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	1.100	10.153	0,01	Check Point Software Technologies Ltd.	USD	715	129.023	0,12
Siemens AG	EUR	1.628	308.969	0,28	Cloudflare, Inc. 'A'	USD	609	64.229	0,06
SIF Holding NV	EUR	2.086	25.324	0,02	Crowdstrike Holdings, Inc. 'A'	USD	188	63.489	0,06
Signify NV, Reg. S	EUR	2.040	44.023	0,04	Dassault Systemes SE	EUR	545	18.258	0,02
Singapore Airlines Ltd.	SGD	21.900	99.635	0,09	Datadog, Inc. 'A'	USD	899	125.111	0,12
SITC International Holdings Co. Ltd.	HKD	22.000	56.446	0,05	Disco Corp.	JPY	500	127.748	0,12
SKF AB 'B'	SEK	6.682	122.117	0,11	DocuSign, Inc. 'A'	USD	1.249	110.584	0,10
SPIE SA	EUR	680	20.427	0,02	Dynatrace, Inc.	USD	1.179	61.517	0,06
Sumitomo Corp.	JPY	3.000	62.332	0,06	Enphase Energy, Inc.	USD	1.089	73.749	0,07
Sungrow Power Supply Co. Ltd. 'A'	CNY	2.360	22.945	0,02	First Solar, Inc.	USD	431	74.028	0,07
Sunrun, Inc.	USD	1.532	14.066	0,01	Fortinet, Inc.	USD	1.657	152.687	0,14
Teleperformance SE	EUR	1.050	87.276	0,08	FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	200	4.013	-
Toyota Tsusho Corp.	JPY	2.500	42.736	0,04	Fujitsu Ltd.	JPY	500	8.434	0,01
Trane Technologies plc	USD	167	59.752	0,06					
Transurban Group	AUD	17.169	137.345	0,13					
Trelleborg AB 'B'	SEK	1.826	60.771	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Gartner, Inc.	USD	133	62.288	0,06	Zscaler, Inc.	USD	324	57.379	0,05
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	284	54.658	0,05				<b>10.794.265</b>	<b>9,98</b>
HubSpot, Inc.	USD	93	62.817	0,06	<b>Grundstoffe</b>				
Intuit, Inc.	USD	377	229.438	0,21	Arkema SA	EUR	819	60.237	0,06
Itron, Inc.	USD	226	23.842	0,02	Boliden AB	SEK	4.629	126.626	0,12
Keyence Corp.	JPY	100	39.191	0,04	EMS-Chemie Holding AG	CHF	45	29.346	0,03
KLA Corp.	USD	280	171.377	0,16	Holcim AG	CHF	773	71.784	0,07
Kyocera Corp.	JPY	4.100	39.169	0,04	Johnson Matthey plc	GBP	3.234	52.240	0,05
Lam Research Corp.	USD	2.445	170.409	0,16	LG Chem Ltd.	KRW	201	32.537	0,03
Landis+Gyr Group AG	CHF	715	43.857	0,04	Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	400	8.451	0,01
Lasertec Corp.	JPY	400	36.774	0,03	Mondi plc	GBP	6.131	88.099	0,08
Logitech International SA	CHF	3.324	266.204	0,25	Nano One Materials Corp.	CAD	1.810	1.032	-
Manhattan Associates, Inc.	USD	445	116.395	0,11	Nitto Denko Corp.	JPY	3.400	54.913	0,05
Marvell Technology, Inc.	USD	606	65.444	0,06	Rio Tinto plc	GBP	3.296	187.658	0,16
Microsoft Corp.	USD	3.045	1.248.893	1,14	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	7.300	232.956	0,21
Monolithic Power Systems, Inc.	USD	240	140.072	0,13	Syensqo SA	EUR	848	59.835	0,06
Motorola Solutions, Inc.	USD	365	163.118	0,15	Umicore SA	EUR	3.280	32.652	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	600	9.221	0,01	UPM-Kymmene OYJ	EUR	5.296	140.751	0,13
Nemetschek SE	EUR	399	37.553	0,03	Wacker Chemie AG	EUR	609	42.755	0,04
Nutanix, Inc. 'A'	USD	1.015	60.291	0,06	Wheaton Precious Metals Corp.	CAD	1.229	66.249	0,06
NVIDIA Corp.	USD	9.483	1.263.327	1,16	Yara International ASA	NOK	2.337	59.809	0,06
Obic Co. Ltd.	JPY	5.100	146.398	0,14				<b>1.347.930</b>	<b>1,25</b>
ON Semiconductor Corp.	USD	519	31.837	0,03	<b>Immobilien</b>				
Oracle Corp.	USD	1.720	277.547	0,26	Covivio SA, REIT	EUR	575	28.037	0,03
Oracle Corp. Japan	JPY	300	27.677	0,03	Daito Trust Construction Co. Ltd.	JPY	300	32.215	0,03
Palantir Technologies, Inc. 'A'	USD	901	67.287	0,06	Equinix, Inc., REIT	USD	70	63.200	0,06
Palo Alto Networks, Inc.	USD	340	60.594	0,06	Klepierre SA, REIT	EUR	2.875	79.924	0,07
Pure Storage, Inc. 'A'	USD	1.059	63.966	0,06	Land Securities Group plc, REIT	GBP	8.033	56.553	0,05
Sage Group plc (The)	GBP	7.606	116.720	0,11	Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	27	20.240	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	179	28.563	0,03	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	600	14.246	0,01
SAP SE	EUR	269	64.425	0,06				<b>294.415</b>	<b>0,27</b>
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	600	34.248	0,03	<b>Versorger</b>				
ServiceNow, Inc.	USD	239	246.496	0,23	Boralex, Inc. 'A'	CAD	1.033	19.695	0,02
STMicroelectronics NV	EUR	5.976	145.067	0,13	Centrica plc	GBP	87.526	140.963	0,13
Synopsys, Inc.	USD	349	164.181	0,15	Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	EUR	2.813	50.071	0,05
TDK Corp.	JPY	5.600	69.562	0,06	EDP Renovaveis SA	EUR	6.319	63.443	0,06
Temenos AG	CHF	987	67.391	0,06	Elia Group SA	EUR	361	26.858	0,02
Tokyo Electron Ltd.	JPY	1.200	174.602	0,16	Endesa SA	EUR	4.584	95.210	0,09
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	90.000	34.912	0,03	Engie SA	EUR	9.786	149.824	0,15
					Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	1.268	37.520	0,03
					NRG Energy, Inc.	USD	693	61.606	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Ormat Technologies, Inc.	USD	574	37.915	0,04	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond - Class I Accumulation USD	USD	17.637	1.803.013	1,67
Orsted A/S, Reg. S	DKK	1.337	58.762	0,05	Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income - Class I Distribution USD	USD	51.794	5.563.694	5,15
Redeia Corp. SA	EUR	2.802	46.233	0,04				<b>10.517.178</b>	<b>9,73</b>
Snam SpA	EUR	27.049	115.899	0,11				<b>10.517.178</b>	<b>9,73</b>
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	EUR	4.320	33.761	0,03	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>10.517.178</b>	<b>9,73</b>
Terna - Rete Elettrica Nazionale	EUR	15.864	121.307	0,11	<b>Börsengehandelte Fonds</b>				
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	1.400	37.375	0,03	<b>Investmentfonds</b>				
Verbund AG	EUR	538	37.692	0,03	Amundi Physical Gold ETC	USD	20.611	2.055.497	1,90
Volitalia SA	EUR	2.865	20.427	0,02				<b>2.055.497</b>	<b>1,90</b>
			<b>1.154.561</b>	<b>1,07</b>				<b>2.055.497</b>	<b>1,90</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>39.209.702</b>	<b>36,25</b>	<b>Summe börsengehandelte Fonds</b>			<b>2.055.497</b>	<b>1,90</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>90.397.464</b>	<b>83,57</b>	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>14.447.156</b>	<b>13,36</b>
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>104.844.620</b>	<b>96,93</b>
<b>Aktien</b>					<b>Barmittel</b>			<b>5.055.337</b>	<b>4,67</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(1.738.183)</b>	<b>(1,60)</b>
Saietta Group plc <sup>#</sup>	GBP	4.403	-	-	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>108.161.774</b>	<b>100,00</b>
<b>Summe Aktien</b>									
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>									
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
3i Infrastructure plc	GBP	87.585	335.224	0,31					
Bluefield Solar Income Fund Ltd.	GBP	182.374	207.098	0,19					
Greencoat UK Wind plc	GBP	342.051	526.555	0,49					
HICL Infrastructure plc	GBP	71.500	102.396	0,09					
International Public Partnerships Ltd.	GBP	71.951	105.124	0,10					
JLEN Environmental Assets Group Ltd.	GBP	215.178	188.320	0,17					
Octopus Renewables Infrastructure Trust plc (The) Fund	GBP	251.416	206.093	0,19					
Renewables Infrastructure Group Ltd. (The)	GBP	196.916	203.671	0,19					
			<b>1.874.481</b>	<b>1,73</b>					
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - AIF</b>			<b>1.874.481</b>	<b>1,73</b>					
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>									
<b>Investmentfonds</b>									
Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	1.471	3.150.471	2,91					

<sup>#</sup> Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.626.495	CHF	1.515.000	23.01.2025	Citibank	13.715	0,01
EUR	4.160.941	JPY	670.094.019	23.01.2025	RBC	48.010	0,04
JPY	172.162.824	EUR	1.049.765	23.01.2025	HSBC	6.943	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>68.668</b>	<b>0,06</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	77.094	HKD	621.727	28.01.2025	HSBC	122	-
HKD	40.153.530	EUR	4.958.489	28.01.2025	HSBC	12.646	0,01
EUR	1.118.803	AUD	1.863.211	31.01.2025	HSBC	8.384	0,01
EUR	55.078	GBP	45.716	31.01.2025	HSBC	45	-
EUR	131.838	SGD	186.129	31.01.2025	HSBC	471	-
EUR	301.584	USD	313.020	31.01.2025	HSBC	732	-
GBP	1.950	EUR	2.346	31.01.2025	HSBC	2	-
USD	18.510.556	EUR	17.753.296	31.01.2025	HSBC	37.747	0,04
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>60.149</b>	<b>0,06</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>128.817</b>	<b>0,12</b>
AUD	3.584.000	EUR	2.205.211	23.01.2025	BNP Paribas	(68.571)	(0,06)
EUR	4.660.171	GBP	3.893.000	23.01.2025	Barclays	(28.118)	(0,02)
EUR	71.462	JPY	11.744.110	23.01.2025	HSBC	(622)	-
EUR	1.637.940	USD	1.734.000	23.01.2025	Citibank	(29.207)	(0,03)
EUR	11.222.149	USD	11.889.380	23.01.2025	J.P. Morgan	(208.844)	(0,19)
JPY	262.684.000	EUR	1.662.701	23.01.2025	Citibank	(50.388)	(0,05)
JPY	15.237.256	EUR	93.534	23.01.2025	HSBC	(10)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(385.760)</b>	<b>(0,35)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.358.821	HKD	19.114.049	28.01.2025	HSBC	(7.559)	(0,01)
AUD	6.374.663	EUR	3.818.445	31.01.2025	HSBC	(19.331)	(0,02)
EUR	14.889	SGD	21.103	31.01.2025	HSBC	(5)	-
EUR	118.057	USD	123.173	31.01.2025	HSBC	(329)	-
GBP	5.176.289	EUR	6.283.577	31.01.2025	HSBC	(52.324)	(0,05)
SGD	16.855.766	EUR	11.915.416	31.01.2025	HSBC	(18.879)	(0,02)
USD	1.000	EUR	962	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(98.427)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(484.187)</b>	<b>(0,45)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(355.370)</b>	<b>(0,33)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Schatz	06.03.2025	(92)	EUR	(9.842.621)	37.801	0,03
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>37.801</b>	<b>0,03</b>
Euro-Bund	06.03.2025	59	EUR	7.872.960	(209.450)	(0,19)
FTSE Taiwan Index	21.01.2025	8	USD	589.348	(885)	-
Hang Seng TECH Index	27.01.2025	77	HKD	2.137.083	(2.385)	-
KOSPI 200 Index	13.03.2025	9	KRW	468.992	(5.294)	-
XAF Financial Select Sector Emini Index	21.03.2025	15	USD	2.172.691	(51.510)	(0,05)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(269.524)</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(231.723)</b>	<b>(0,21)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
(200)	Adobe, Inc., Call, 483.690, 22/01/2025	USD	7.730	J.P. Morgan	(222)	-
(3.300)	Alphabet, Inc., Call, 211.500, 22/01/2025	USD	34.118	RBC	(1.303)	(0,01)
(1.600)	Amazon.com, Inc., Call, 242.160, 22/01/2025	USD	19.449	RBC	(641)	-
(2.400)	Apple, Inc., Call, 268.030, 22/01/2025	USD	35.959	RBC	(860)	-
(1.000)	Arista Networks, Inc., Call, 124.510, 22/01/2025	USD	8.786	J.P. Morgan	(402)	-
(761)	AstraZeneca plc, Call, 110.265, 22/01/2025	GBP	20.670	Morgan Stanley	(473)	-
(200)	Autodesk, Inc., Call, 316.530, 22/01/2025	USD	8.136	RBC	(261)	-
(1.100)	Broadcom, Inc., Call, 269.410, 22/01/2025	USD	18.164	J.P. Morgan	(1.162)	-
(200)	Cadence Design Systems, Inc., Call, 327.820, 22/01/2025	USD	7.497	RBC	(254)	-
(200)	Cintas Corp., Call, 197.670, 22/01/2025	USD	2.025	RBC	(50)	-
(5.761)	GSK plc, Call, 14.024, 22/01/2025	GBP	22.270	Morgan Stanley	(535)	-
(41)	Hermes International SCA, Call, 2.464.061, 22/01/2025	EUR	18.097	Citigroup	(361)	-
(1.606)	Industria de Diseno Textil SA, Call, 51.912, 22/01/2025	EUR	14.942	Citigroup	(392)	-
(100)	Intuit, Inc., Call, 685.220, 22/01/2025	USD	5.773	RBC	(194)	-
(900)	Lam Research Corp., Call, 83.920, 22/01/2025	USD	3.973	J.P. Morgan	(148)	-
(800)	Merck & Co., Inc., Call, 105.120, 22/01/2025	USD	13.790	RBC	(249)	-
(500)	Meta Platforms, Inc., Call, 654.440, 22/01/2025	USD	20.409	J.P. Morgan	(933)	-
(1.400)	Microsoft Corp., Call, 459.750, 22/01/2025	USD	24.410	RBC	(607)	-
(1.184)	Nestle SA, Call, 77.784, 22/01/2025	CHF	14.944	BNP Paribas	(287)	-
(1.093)	Novartis AG, Call, 92.064, 22/01/2025	CHF	19.957	J.P. Morgan	(534)	-
(1.852)	Novo Nordisk A/S, Call, 696.005, 22/01/2025	DKK	15.614	Citigroup	(448)	-
(3.300)	NVIDIA Corp., Call, 162.390, 22/01/2025	USD	18.643	J.P. Morgan	(1.219)	-
(600)	Tesla, Inc., Call, 574.640, 22/01/2025	USD	9.641	J.P. Morgan	(1.019)	-
(504)	Wolters Kluwer NV, Call, 167.475, 22/01/2025	EUR	14.705	J.P. Morgan	(257)	-
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>					<b>(12.811)</b>	<b>(0,01)</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	(Bezahler)/ Kauf/ Verkauf	erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
6.267.366	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.42-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(136.548)	(0,13)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>							<b>(136.548)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>							<b>(136.548)</b>	<b>(0,13)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Energie</b>									
Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5.95% 29/07/2026	USD	1.360.000	1.379.268	0,14	El Salvador Government Bond, Reg. S 6.375% 18/01/2027	USD	4.200.000	4.153.701	0,42
Puma International Financing SA, Reg. S 7.75% 25/04/2029	USD	2.114.000	2.149.981	0,22	El Salvador Government Bond, Reg. S 7.65% 15/06/2035	USD	3.000.000	2.888.250	0,29
			<b>3.529.249</b>	<b>0,36</b>	European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/01/2035	MXN	168.240.000	2.574.608	0,26
<b>Finanzen</b>									
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035	USD	32.040.000	21.331.523	2,16	European Bank for Reconstruction & Development 0% 05/04/2036	TRY	7.345.100.000	4.983.617	0,51
Bahamas Government Bond, Reg. S 8.95% 15/10/2032	USD	3.310.000	3.432.612	0,35	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	2.557.550.000	5.926.557	0,60
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	2.200.000	2.160.957	0,22	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	5.484.350.000	14.010.613	1,42
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	3.106.000	5.270.487	0,53	Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	HUF	1.177.660.000	2.653.294	0,27
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	18.003.000	27.890.540	2,84	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	2.033.000.000	5.305.837	0,54
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	166.620	22.845.505	2,32	India Government Bond 6.45% 07/10/2029	INR	1.067.000.000	12.368.482	1,25
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035	BRL	1.897.700	12.145.711	1,23	India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	2.282.450.000	27.299.870	2,78
Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033	COP	56.854.400.000	13.922.209	1,41	India Government Bond 7.54% 23/05/2036	INR	1.701.380.000	20.902.104	2,12
Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040	CZK	373.100.000	10.529.217	1,07	India Government Bond 7.18% 24/07/2037	INR	745.000.000	8.947.367	0,91
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10.75% 01/06/2036	DOP	641.150.000	11.369.657	1,15	India Government Bond 7.3% 19/06/2053	INR	190.000.000	2.314.110	0,23
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035	USD	21.149.369	12.059.302	1,22	Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029	IDR	176.100.000.000	10.896.700	1,11
Egypt Government Bond 0% 18/03/2025	EGP	629.000.000	11.730.083	1,19	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	243.359.000.000	14.552.399	1,48
Egypt Government Bond 23.865% 04/06/2027	EGP	135.650.000	2.595.518	0,26	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	104.745.000.000	6.498.615	0,66
Egypt Government Bond 25.318% 13/08/2027	EGP	289.300.000	5.645.852	0,57	Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034	IDR	48.066.000.000	2.911.181	0,30
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	2.100.000	1.850.272	0,19	Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	29.400.000.000	1.989.336	0,20
					Indonesia Government Bond 7.5% 15/05/2038	IDR	59.000.000.000	3.772.591	0,38

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	401.957.000.000	25.073.926	2,54	Philippine Government Bond 6.25% 25/01/2034	PHP	591.910.000	10.302.442	1,05
International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028	INR	820.000.000	9.536.322	0,97	Philippine Government Bond 6.75% 24/01/2039	PHP	415.590.000	7.510.626	0,76
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4.875% 30/01/2032	EUR	8.200.000	7.516.272	0,76	Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	22.500.000	5.129.023	0,52
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	8.891.000	8.687.409	0,88	Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	49.020.000	10.980.918	1,11
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	7.483.000	6.683.320	0,68	Senegal Government Bond, Reg. S 4.75% 13/03/2028	EUR	3.000.000	2.868.466	0,29
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	523.790.000	22.565.054	2,29	Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	13.200.000	10.587.459	1,07
Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	MXN	409.100.000	16.700.614	1,69	South Africa Government Bond 7% 28/02/2031	ZAR	240.000.000	11.296.388	1,15
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	97.400.000	3.935.346	0,40	South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	431.780.000	21.170.229	2,15
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	310.000.000	11.490.318	1,17	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	252.890.000	12.199.997	1,24
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	395.000.000	14.716.337	1,49	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	269.540.000	12.116.708	1,23
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.143% 23/02/2030	USD	6.500.000	5.895.339	0,60	South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	9.500.000	8.211.173	0,83
Nigeria Government Bond, Reg. S 9.625% 09/06/2031	USD	1.718.000	1.716.705	0,17	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	64.000.000	2.749.943	0,28
Nigeria Government Bond, Reg. S 7.375% 28/09/2033	USD	11.600.000	9.942.108	1,01	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	284.100.000	12.101.755	1,23
Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034	USD	2.356.000	2.408.708	0,24	South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	7.000.000	6.822.473	0,69
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027	USD	2.690.000	2.775.501	0,28	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028	USD	3.906.873	3.662.693	0,37
Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	3.500.000	3.158.519	0,32	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029	USD	5.992.000	3.864.840	0,39
Pakistan Government Bond, Reg. S 7.375% 08/04/2031	USD	14.500.000	12.135.869	1,23	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	2.942.990	2.446.508	0,25
Panama Government Bond 6.4% 14/02/2035	USD	6.890.000	6.259.634	0,64	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033	USD	5.772.626	4.416.059	0,45
Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	47.750.000	11.623.588	1,18					
Philippine Government Bond 6.25% 28/02/2029	PHP	65.000.000	1.131.870	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/06/2035	USD	3.897.852	2.855.177	0,29	<b>Wandelanleihen</b>				
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/05/2036	USD	2.705.199	2.072.994	0,21	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	5.412.672	4.161.262	0,42	Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031	USD	2.300.000	2.440.185	0,25
Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	161.900.000	4.517.926	0,46				<b>2.440.185</b>	<b>0,25</b>
Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028	USD	5.850.000	6.471.270	0,66	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>2.440.185</b>	<b>0,25</b>
Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	167.250.000	4.681.367	0,47	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>718.062.593</b>	<b>72,85</b>
Turkiye Government Bond 5.875% 26/06/2031	USD	9.950.000	9.353.000	0,95	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Turkiye Government Bond 7.625% 15/05/2034	USD	7.700.000	7.837.972	0,80	<b>Anleihen</b>				
TVF Varlik Kiralama A/S, Reg. S 6.95% 23/01/2030	USD	3.500.000	3.511.550	0,36	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035	USD	10.000.000	5.942.500	0,60	Colombia Tele- comunicaciones SA ESP, Reg. S 4.95% 17/07/2030	USD	3.000.000	2.523.821	0,26
			<b>703.524.154</b>	<b>71,37</b>				<b>2.523.821</b>	<b>0,26</b>
<b>Industrie</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029	EUR	2.500.000	2.948.742	0,31	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	976.000	975.279	0,10
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	1.100.000	1.121.497	0,11				<b>975.279</b>	<b>0,10</b>
Pegasus Hava Tasimaciligi A/S, Reg. S 9.25% 30/04/2026	USD	1.280.000	1.307.840	0,13	<b>Energie</b>				
			<b>5.378.079</b>	<b>0,55</b>	Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	2.078.546	2.052.156	0,21
<b>Grundstoffe</b>					Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	2.000.000	2.124.681	0,21
Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	2.610.000	2.204.574	0,22	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1.732.656	1.441.072	0,15
			<b>2.204.574</b>	<b>0,22</b>				<b>5.617.909</b>	<b>0,57</b>
<b>Versorger</b>					<b>Finanzen</b>				
MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031	USD	977.000	986.352	0,10	El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030	USD	2.410.000	2.561.228	0,26
			<b>986.352</b>	<b>0,10</b>	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	47.570.000	10.649.360	1,08
<b>Summe Anleihen</b>			<b>715.622.408</b>	<b>72,60</b>	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.85% 03/11/2025	USD	3.250.000	2.128.750	0,22
					Thailand Government Bond 2.8% 17/06/2034	THB	197.360.000	6.045.522	0,61
					Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8.25% 14/02/2029	USD	1.753.000	1.825.888	0,19
					US Treasury Bill 0% 09/01/2025	USD	14.830.000	14.817.951	1,50
					US Treasury Bill 0% 30/01/2025	USD	43.470.000	43.326.764	4,40

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
US Treasury Bill 0% 06/03/2025	USD	60.000.000	59.561.099	6,04	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 8.625% 01/06/2031	USD	2.600.000	2.680.571	0,27
US Treasury Bill 0% 13/03/2025	USD	50.000.000	49.593.818	5,03				<b>11.882.473</b>	<b>1,21</b>
			<b>190.510.380</b>	<b>19,33</b>					
<b>Industrie</b>					<b>Versorger</b>				
Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031	USD	935.000	931.626	0,09	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.310.000	1.326.756	0,13
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	3.433.058	3.412.872	0,35	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041	USD	1.088.000	1.072.115	0,11
			<b>4.344.498</b>	<b>0,44</b>				<b>2.398.871</b>	<b>0,24</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>218.253.231</b>	<b>22,15</b>
Cemex SAB de CV, 144A 9.125% Perpetual	USD	2.105.000	2.175.614	0,22	<b>Wandelanleihen</b>				
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	6.321.000	6.157.066	0,63	<b>Industrie</b>				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	816.000	869.222	0,09	ZTO Express Cayman, Inc. 1.5% 01/09/2027	USD	4.102.000	4.060.980	0,41
								<b>4.060.980</b>	<b>0,41</b>
					<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>4.060.980</b>	<b>0,41</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>222.314.211</b>	<b>22,56</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>940.376.804</b>	<b>95,41</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>37.081.235</b>	<b>3,76</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>8.170.232</b>	<b>0,83</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>985.628.271</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	11.653.638	BRL	66.620.000	08.01.2025	BNP Paribas	880.658	0,09
USD	11.332.297	BRL	64.612.000	08.01.2025	J.P. Morgan	884.028	0,09
MXN	344.535.000	USD	16.560.202	21.01.2025	Bank of America	11.678	-
USD	11.582.233	MXN	234.070.000	21.01.2025	Bank of America	323.638	0,03
USD	5.445.841	MXN	110.465.000	21.01.2025	Deutsche Bank	132.556	0,01
USD	10.442.606	IDR	162.163.225.000	22.01.2025	Barclays	429.351	0,04
USD	11.440.805	PLN	45.825.000	24.01.2025	Bank of America	314.103	0,03
USD	5.564.280	HUF	2.064.625.000	27.01.2025	Bank of America	354.523	0,04
USD	10.898.296	HUF	4.092.400.000	27.01.2025	BNP Paribas	571.768	0,06
USD	4.753.560	THB	160.185.000	27.01.2025	HSBC	49.250	0,01
USD	14.680.722	MXN	295.770.000	28.01.2025	Deutsche Bank	473.423	0,05
USD	11.444.693	PEN	43.000.000	28.01.2025	Bank of America	16.040	-
USD	24.166.303	BRL	139.130.000	04.02.2025	Deutsche Bank	1.783.628	0,18
USD	22.434.788	MXN	456.715.000	04.02.2025	Morgan Stanley	524.176	0,05
USD	9.591.570	PLN	39.320.000	04.02.2025	Bank of America	48.320	0,01
USD	7.962.065	CLP	7.915.965.000	06.02.2025	Goldman Sachs	8.919	-
USD	4.113.001	HUF	1.545.415.000	12.02.2025	BNP Paribas	216.486	0,02
USD	21.516.300	ZAR	395.125.000	14.02.2025	Bank of America	675.652	0,07
MYR	20.258.000	USD	4.514.418	18.02.2025	Barclays	25.469	-
USD	10.678.224	IDR	171.054.470.000	18.02.2025	Standard Chartered	145.887	0,02
USD	3.006.309	ZAR	55.094.000	18.02.2025	Morgan Stanley	101.384	0,01
THB	365.350.000	USD	10.640.715	21.02.2025	Barclays	107.758	0,01
PHP	460.000.000	USD	7.778.154	25.02.2025	Standard Chartered	106.231	0,01
USD	28.895.470	INR	2.446.695.000	27.02.2025	Bank of America	470.839	0,05
USD	2.040.800	CLP	2.029.065.000	04.03.2025	Citibank	2.859	-
THB	217.000.000	USD	6.379.613	06.03.2025	HSBC	10.698	-
USD	20.464.516	BRL	126.880.000	06.03.2025	Goldman Sachs	161.880	0,02
USD	20.200.878	BRL	124.195.000	06.03.2025	Morgan Stanley	327.881	0,03
USD	10.533.023	CZK	251.250.000	06.03.2025	UBS	151.919	0,02
USD	18.463.986	IDR	294.120.000.000	12.03.2025	BNP Paribas	380.581	0,04
USD	25.115.944	INR	2.143.912.000	12.03.2025	Barclays	238.476	0,03
USD	10.228.847	ZAR	184.402.000	18.03.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	530.070	0,05
USD	8.153.136	IDR	132.260.000.000	19.03.2025	J.P. Morgan	25.748	-
TRY	640.160.000	USD	14.118.010	14.05.2025	Barclays	1.893.102	0,19
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>12.378.979</b>	<b>1,26</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	114	CNH	834	27.01.2025	HSBC	-	-
EUR	17.247	USD	17.936	31.01.2025	HSBC	9	-
GBP	4.296	USD	5.380	31.01.2025	HSBC	-	-
PLN	1	USD	-	31.01.2025	HSBC	-	-
SEK	149.635	USD	13.588	31.01.2025	HSBC	22	-
USD	20.007	AUD	32.031	31.01.2025	HSBC	146	-
USD	6.842	CHF	6.127	31.01.2025	HSBC	52	-
USD	530.048	EUR	508.865	31.01.2025	HSBC	603	-
USD	151.062	GBP	120.120	31.01.2025	HSBC	612	-
USD	50.143	PLN	206.338	31.01.2025	HSBC	56	-
USD	62.414	SGD	84.876	31.01.2025	HSBC	87	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.587</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>12.380.566</b>	<b>1,26</b>
BRL	131.232.000	USD	22.688.797	08.01.2025	Goldman Sachs	(1.467.548)	(0,15)
PLN	45.825.000	USD	11.397.023	24.01.2025	Bank of America	(270.320)	(0,03)
HUF	4.099.640.000	USD	10.456.665	27.01.2025	Goldman Sachs	(111.867)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
THB	160.185.000	USD	4.708.623	27.01.2025	Barclays	(4.313)	-
BRL	61.295.000	USD	10.493.383	04.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(632.490)	(0,06)
PLN	20.750.000	USD	5.053.110	04.02.2025	UBS	(16.934)	-
USD	10.739.034	PLN	44.390.000	04.02.2025	BNP Paribas	(34.742)	-
CLP	7.915.965.000	USD	8.304.273	06.02.2025	Goldman Sachs	(351.127)	(0,04)
ZAR	188.140.000	USD	10.474.335	14.02.2025	Bank of America	(550.995)	(0,06)
COP	48.766.740.000	USD	11.167.103	18.02.2025	Bank of America	(165.668)	(0,02)
USD	10.736.843	COP	48.766.740.000	18.02.2025	State Street	(264.592)	(0,03)
USD	10.754.857	MXN	225.325.000	18.02.2025	Goldman Sachs	(31.850)	-
USD	4.537.514	MYR	20.260.000	18.02.2025	State Street	(2.822)	-
USD	8.150.465	THB	278.415.000	21.02.2025	Barclays	(40.410)	-
USD	7.811.041	PHP	460.000.000	25.02.2025	UBS	(73.344)	(0,01)
CLP	10.340.000.000	USD	10.555.652	04.03.2025	UBS	(170.424)	(0,02)
USD	6.252.557	COP	28.219.040.000	04.03.2025	RBC	(102.338)	(0,01)
CZK	251.250.000	USD	10.539.028	06.03.2025	Bank of America	(157.923)	(0,02)
THB	281.843.000	USD	8.399.234	06.03.2025	Barclays	(99.397)	(0,01)
PHP	489.180.000	USD	8.416.000	11.03.2025	Barclays	(37.170)	-
USD	5.107.752	PHP	302.384.000	11.03.2025	ANZ	(71.577)	(0,01)
USD	3.139.851	PHP	186.796.000	11.03.2025	Deutsche Bank	(59.650)	(0,01)
CLP	11.219.340.000	USD	11.502.532	12.03.2025	UBS	(235.477)	(0,02)
MYR	37.105.000	USD	8.411.925	12.03.2025	Barclays	(89.654)	(0,01)
USD	3.569.507	MYR	15.920.000	12.03.2025	Barclays	(1.186)	-
USD	15.362.141	BRL	97.800.000	02.04.2025	Citibank	(235.380)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.279.198)</b>	<b>(0,54)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	64.367	USD	8.814	27.01.2025	HSBC	(40)	-
AUD	1.657.092	USD	1.034.268	31.01.2025	HSBC	(6.749)	-
CHF	399.112	USD	447.401	31.01.2025	HSBC	(5.074)	-
EUR	390.736.685	USD	407.420.134	31.01.2025	HSBC	(881.073)	(0,09)
GBP	11.691.624	USD	14.793.669	31.01.2025	HSBC	(150.005)	(0,02)
JPY	689.018	USD	4.409	31.01.2025	HSBC	(6)	-
PLN	5.311.806	USD	1.295.637	31.01.2025	HSBC	(6.233)	-
SGD	3.173.696	USD	2.339.331	31.01.2025	HSBC	(8.797)	-
USD	7.259.185	EUR	6.995.325	31.01.2025	HSBC	(19.048)	-
USD	1.189.466	GBP	951.212	31.01.2025	HSBC	(1.920)	-
USD	248	JPY	38.904	31.01.2025	HSBC	(1)	-
USD	164	SEK	1.809	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.078.946)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.358.144)</b>	<b>(0,65)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.022.422</b>	<b>0,61</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	(Bezahlter)/erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
155.535.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.EM.42-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	4.758.351	0,48
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>4.758.351</b>	<b>0,48</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>4.758.351</b>	<b>0,48</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	2.500.000	2.662.967	0,65	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	387.000	407.895	0,10
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	1.859.000	1.847.352	0,45	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	100.000	102.386	0,02
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	838.000	840.385	0,21	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	2.402.000	2.461.531	0,60
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	2.392.000	2.384.876	0,58	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	906.000	1.116.993	0,27
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	1.114.000	1.136.924	0,28	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	147.000	166.247	0,04
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	267.000	276.099	0,07	Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	2.600.000	2.549.619	0,62
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	3.092.000	3.218.733	0,78	Kering SA, Reg. S 3.625% 05/09/2027	EUR	700.000	713.251	0,17
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	960.000	989.184	0,24	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	100.000	87.818	0,02
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028	EUR	1.617.000	1.660.824	0,41	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.25% 10/01/2032	EUR	173.000	173.912	0,04
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	827.000	920.952	0,22	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.478% 19/08/2027	EUR	5.400.000	5.405.130	1,33
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	200.000	199.402	0,05	Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	260.000	280.498	0,07
			<b>16.137.698</b>	<b>3,94</b>	Pirelli & C SpA, Reg. S 3.875% 02/07/2029	EUR	680.000	697.619	0,17
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028	EUR	1.200.000	1.236.484	0,30	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	1.966.000	1.837.426	0,45
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	1.159.000	1.175.797	0,29	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	470.000	411.921	0,10
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	583.000	601.758	0,15	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	100.000	85.566	0,02
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	1.766.000	1.705.520	0,42	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	338.000	304.584	0,07
BMW International Investment BV, Reg. S 3.25% 17/11/2028	EUR	651.000	660.319	0,16	RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034	EUR	1.300.000	1.330.280	0,32
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	628.000	661.394	0,16	Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 7.806% 31/07/2031	EUR	828.000	821.179	0,20
Booking Holdings, Inc. 3.25% 21/11/2032	EUR	1.184.000	1.186.837	0,29	Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	619.000	640.978	0,16
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	686.000	847.752	0,21				<b>28.437.346</b>	<b>6,94</b>
El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	200.000	208.544	0,05	<b>Basiskonsumgüter</b>				
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1.332.000	558.108	0,14	Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3.647% 12/05/2031	EUR	523.000	527.611	0,13
					BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	2.000.000	2.048.116	0,50
					Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028	EUR	1.037.000	1.054.932	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Daive Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	661.000	625.728	0,15	AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	1.002.000	970.110	0,24
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	525.000	612.311	0,15	AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035	EUR	144.000	148.432	0,04
			<b>4.868.698</b>	<b>1,19</b>	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	477.000	479.278	0,12
<b>Energie</b>					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	1.200.000	1.135.180	0,28
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	305.000	336.287	0,08	Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	717.000	759.252	0,19
BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	274.000	193.218	0,05	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	953.000	1.132.178	0,28
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	411.000	421.237	0,10	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	576.000	605.203	0,15
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.390.000	1.350.980	0,33	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	786.000	815.531	0,20
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	2.521.700	2.287.233	0,56	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	124.000	130.156	0,03
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	2.528.000	2.431.852	0,59	AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	158.000	173.431	0,04
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	1.546.000	1.541.850	0,38	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	700.000	736.766	0,18
TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	1.007.000	873.069	0,21	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	1.312.000	1.424.891	0,35
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	842.000	906.426	0,22	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	586.000	597.792	0,15
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	2.000.000	1.941.933	0,47	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	700.000	731.559	0,18
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	400.000	372.570	0,09	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	400.000	414.239	0,10
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	100.000	92.773	0,02	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	500.000	508.791	0,12
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	3.504.000	3.522.027	0,87	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	700.000	746.394	0,18
			<b>16.271.455</b>	<b>3,97</b>	Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029	EUR	2.500.000	2.507.731	0,61
<b>Finanzen</b>					Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	996.000	1.016.605	0,25
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	500.000	550.366	0,13	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	124.000	122.945	0,03
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	600.000	687.197	0,17					
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	984.000	1.128.260	0,28					
Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	590.000	629.494	0,15					
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	339.000	458.665	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	1.155.000	1.179.070	0,29	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	700.000	716.830	0,17
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3.398% 10/06/2027	EUR	5.236.000	5.243.016	1,27	CaixaBank SA, Reg. S 1.25% 18/06/2031	EUR	1.700.000	1.656.913	0,40
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	982.000	1.018.505	0,25	CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	300.000	373.940	0,09
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	3.464.000	3.469.828	0,85	CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	800.000	815.188	0,20
Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.5% 19/07/2027	EUR	400.000	404.657	0,10	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	500.000	526.296	0,13
Barclays plc, Reg. S 3.849% 08/05/2028	EUR	4.833.000	4.851.844	1,17	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	500.000	525.191	0,13
Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	700.000	729.980	0,18	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	3.000.000	3.138.411	0,77
BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	300.000	302.684	0,07	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	160.000	154.086	0,04
BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	100.000	104.684	0,03	Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	400.000	420.561	0,10
BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	158.000	164.369	0,04	Commerzbank AG, Reg. S 6.75% 05/10/2033	EUR	100.000	109.360	0,03
BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	406.000	408.698	0,10	Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029	EUR	900.000	898.622	0,22
Bundesobligation, Reg. S 0% 16/04/2027	EUR	72.795	69.549	0,02	Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031	GBP	1.500.000	1.681.591	0,41
Bundesobligation, Reg. S 2.1% 12/04/2029	EUR	253.517	253.360	0,06	Crelan SA, Reg. S 5.75% 26/01/2028	EUR	300.000	321.890	0,08
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	730.111	664.522	0,16	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	200.000	220.105	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030	EUR	303.000	272.680	0,07	DekaBank Deutsche Girozentrale, Reg. S 3.375% 02/07/2027	EUR	3.200.000	3.246.634	0,79
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	308.493	271.321	0,07	Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	800.000	805.657	0,20
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	368.243	320.008	0,08	ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	2.000.000	2.041.308	0,50
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	15.482	19.738	-	EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	2.180.000	2.137.162	0,52
CA Auto Bank SpA, Reg. S 4.75% 25/01/2027	EUR	1.569.000	1.620.576	0,40	EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	2.858.000	2.717.030	0,66
CA Auto Bank SpA, Reg. S 3.75% 12/04/2027	EUR	2.616.000	2.657.545	0,65	Erste&Steiermaerkische Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	400.000	415.350	0,10
Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 2.625% 29/11/2029	EUR	2.300.000	2.280.298	0,56	Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	592.000	587.768	0,14
					Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	200.000	213.455	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	4.188.000	4.177.190	1,02	Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	577.000	631.946	0,15
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	8.000.000	7.963.352	1,93	Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028	EUR	702.000	710.111	0,17
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 07/05/2025	EUR	10.000.000	9.911.678	2,41	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	2.500.000	2.382.703	0,58
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 3.9% 12/01/2028	EUR	168.000	171.993	0,04	Mexico Government Bond 1.125% 17/01/2030	EUR	2.000.000	1.758.802	0,43
Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	1.329.000	1.347.445	0,33	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	432.000	442.827	0,11
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	2.240.000	2.277.397	0,56	National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035	EUR	367.000	397.901	0,10
ING Groep NV 6.031% 11/09/2027	USD	1.862.000	1.816.789	0,44	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	300.000	329.635	0,08
ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	1.400.000	1.305.276	0,32	NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035	EUR	500.000	499.357	0,12
ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	900.000	924.282	0,23	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	650.000	683.397	0,17
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	274.000	263.862	0,06	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	600.000	621.723	0,15
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	109.000	102.180	0,02	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	700.000	742.419	0,18
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	577.000	627.204	0,15	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	2.600.000	2.685.348	0,66
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	2.029.000	2.033.141	0,50	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	800.000	859.502	0,21
Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	2.794.000	2.757.259	0,67	OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	1.595.000	1.661.720	0,41
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	263.000	255.143	0,06	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	1.126.000	1.154.725	0,28
Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028	EUR	228.000	236.181	0,06	OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	2.250.000	2.334.000	0,57
Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	2.000.000	2.106.913	0,51	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	1.032.000	1.042.669	0,25
La Banque Postale SA, Reg. S 1% 09/02/2028	EUR	1.300.000	1.244.089	0,30	OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	1.300.000	1.325.539	0,32
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	1.186.000	1.059.776	0,26	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	900.000	916.236	0,22
Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	535.000	568.037	0,14	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	439.000	470.822	0,11
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	343.000	360.006	0,09	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	421.000	465.219	0,11
					Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	410.000	517.452	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026	EUR	594.000	594.972	0,15	Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3% 22/11/2028	EUR	1.600.000	1.622.530	0,40
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	2.353.000	2.366.282	0,58	Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027	EUR	3.000.000	2.855.891	0,70
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029	EUR	1.500.000	1.543.148	0,38	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	700.000	782.884	0,19
Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	240.000	312.312	0,08	Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	1.200.000	1.221.055	0,30
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	819.000	883.054	0,22	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026	EUR	8.000.000	8.058.961	1,96
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	200.000	205.537	0,05	Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	346.000	356.039	0,09
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	500.000	522.062	0,13	Tatra Banka A/S, Reg. S 0.5% 23/04/2028	EUR	2.000.000	1.863.436	0,45
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	900.000	956.158	0,23	Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	700.000	731.574	0,18
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	1.700.000	1.800.013	0,44	UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	876.000	1.088.519	0,27
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900.000	842.407	0,21	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	2.124.000	2.076.299	0,51
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	3.400.000	3.522.295	0,86	UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	771.000	714.380	0,17
Raiffeisenbank Austria D.D., Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	300.000	318.679	0,08	UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	1.606.000	1.830.569	0,45
Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	1.000.000	1.039.345	0,25	UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	317.000	317.923	0,08
Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	942.000	982.555	0,24	UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032	EUR	526.000	567.364	0,14
Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	309.000	264.760	0,06	Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	500.000	527.520	0,13
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	117.000	96.818	0,02	Unicaja Banco SA, Reg. S 3.5% 12/09/2029	EUR	2.000.000	2.015.574	0,49
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	1.781.000	1.712.131	0,42	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	400.000	354.177	0,09
					US Bancorp 3.813% 21/05/2028	EUR	2.550.000	2.546.022	0,62
					Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	1.000.000	1.026.626	0,25
					Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	665.000	666.771	0,16
					Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	600.000	612.737	0,15
							<b>182.583.351</b>	<b>44,55</b>	
					<b>Gesundheitswesen</b>				
					Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	2.400.000	2.403.176	0,59
					Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	500.000	490.245	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	700.000	739.878	0,18	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025	EUR	2.100.000	2.123.017	0,52
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	299.000	301.268	0,07	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	500.000	507.106	0,12
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	2.100.000	2.138.937	0,52	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	931.000	868.878	0,21
Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	1.332.000	1.401.731	0,34	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	1.639.000	1.735.376	0,42
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.308.000	1.378.303	0,34	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	375.000	385.579	0,09
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	3.232.000	3.333.000	0,82	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	428.000	461.040	0,11
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	710.000	719.244	0,18	Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	1.700.000	1.739.324	0,42
Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	1.728.000	1.690.006	0,41	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1% 15/09/2027	EUR	1.300.000	1.238.770	0,30
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030	EUR	3.022.000	3.052.065	0,74	DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	1.585.000	1.509.935	0,37
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 6.888% 23/10/2030	EUR	1.136.000	1.148.289	0,28	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	2.600.000	2.616.719	0,64
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	1.669.000	1.683.339	0,41	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	239.000	145.173	0,04
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	1.091.000	1.144.923	0,28	DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	1.569.000	1.586.163	0,39
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	400.000	408.787	0,10	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	3.044.000	3.041.418	0,74
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	1.300.000	1.362.302	0,33	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	273.000	294.242	0,07
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	900.000	948.902	0,23	Fortive Corp. 3.7% 13/02/2026	EUR	1.560.000	1.574.761	0,38
UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030	EUR	2.000.000	2.059.088	0,50	Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	369.000	378.161	0,09
			<b>26.403.483</b>	<b>6,44</b>	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	1.381.000	1.356.901	0,33
<b>Industrie</b>					Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	2.529.000	2.438.816	0,60
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	237.000	243.415	0,06	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	902.000	940.126	0,23
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	4.600.000	4.218.054	1,04					
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	200.000	210.060	0,05					
Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	493.000	522.484	0,13					
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	433.000	453.398	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1.921.000	2.281.290	0,56	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	135.000	121.754	0,03
IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1.078.000	1.051.912	0,26	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	1.000.000	1.053.212	0,26
IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	1.069.000	1.122.682	0,27	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	1.200.000	1.251.174	0,31
Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	487.000	488.371	0,12				<b>9.393.913</b>	<b>2,29</b>
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	1.701.000	1.708.665	0,42	<b>Immobilien</b>				
Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	895.000	914.837	0,22	Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	505.000	504.600	0,12
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027	EUR	597.000	606.849	0,15	American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	100.000	91.169	0,02
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	986.000	1.001.607	0,24	American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031	EUR	874.000	935.904	0,23
MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029	USD	443.000	433.852	0,11	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	510.000	486.933	0,12
MTU Aero Engines AG, Reg. S 3.875% 18/09/2031	EUR	392.000	404.647	0,10	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	343.000	316.002	0,08
Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028	EUR	2.531.000	2.554.097	0,62	Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	636.000	583.037	0,14
Sixt SE, Reg. S 3.75% 25/01/2029	EUR	127.000	130.065	0,03	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	945.000	865.202	0,21
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	888.570	886.296	0,22	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	567.000	602.771	0,15
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	1.400.000	1.478.465	0,36	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	780.000	785.482	0,19
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	500.000	534.904	0,13	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	1.317.000	1.402.276	0,34
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	292.000	365.716	0,09	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	1.614.000	1.285.148	0,31
			<b>46.553.171</b>	<b>11,36</b>	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	467.000	410.975	0,10
<b>Informationstechnologie</b>					CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	211.000	202.824	0,05
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	1.179.000	1.201.106	0,29					
			<b>1.201.106</b>	<b>0,29</b>	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	1.415.000	1.400.841	0,34
<b>Grundstoffe</b>					Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	2.800.000	2.789.566	0,67
Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029	EUR	1.764.000	1.803.275	0,44	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	462.000	434.505	0,11
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	2.536.000	2.453.483	0,59	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1.830.000	1.680.889	0,41
DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	1.730.000	1.788.808	0,44					
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	922.000	922.207	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	1.000.000	1.051.424	0,26	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	2.200.000	2.560.915	0,62
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	700.000	641.687	0,16	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	680.000	639.386	0,16
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	2.150.000	2.067.768	0,50	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	160.000	171.958	0,04
Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	464.000	481.473	0,12	ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030	EUR	629.000	648.382	0,16
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	1.696.000	1.542.382	0,38	Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029	EUR	700.000	713.888	0,17
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	527.000	449.175	0,11	Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	779.000	800.461	0,20
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	1.211.000	1.250.895	0,31	Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	422.000	429.834	0,10
NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	424.000	434.894	0,11	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	500.000	490.439	0,12
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	3.603.000	3.524.958	0,85	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	3.669.000	3.390.686	0,83
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	1.000.000	928.769	0,23	National Grid North America, Inc., Reg. S 3.247% 25/11/2029	EUR	1.077.000	1.081.654	0,26
P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	645.000	669.546	0,16	National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	739.000	731.601	0,18
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	500.000	534.155	0,13	Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	1.000.000	975.043	0,24
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	500.000	438.863	0,11	Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	400.000	408.388	0,10
Prologis International Funding II SA, Reg. S 0.875% 09/07/2029	EUR	1.000.000	909.388	0,22	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	4.130.000	4.158.393	1,01
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	549.000	558.000	0,14	Statkraft A/S, Reg. S 3.75% 22/03/2039	EUR	157.000	160.021	0,04
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1.043.000	987.407	0,24	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	943.000	859.092	0,21
			<b>31.248.908</b>	<b>7,62</b>	Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	409.000	416.573	0,10
<b>Versorger</b>					Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	800.000	758.655	0,19
Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	221.000	216.414	0,05				<b>23.359.802</b>	<b>5,70</b>
Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	1.000.000	1.048.758	0,26	<b>Summe Anleihen</b>			<b>386.458.931</b>	<b>94,29</b>
Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	500.000	525.033	0,13					
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.000.000	948.212	0,23					
Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	1.200.000	1.226.016	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Wandelanleihen</b>					<b>Industrie</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034				
Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	400.000	410.587	0,10	USD	193.629	176.311	0,04	
			<b>410.587</b>	<b>0,10</b>	British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	626.058	560.245	0,14
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>410.587</b>	<b>0,10</b>	Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	237.000	231.153	0,06
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031				
			<b>386.869.518</b>	<b>94,39</b>	USD	210.878	201.720	0,05	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1.169.429 0,29</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Immobilien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028				
BMW US Capital LLC, 144A 4.65% 13/08/2029	USD	3.160.000	2.988.741	0,73	USD	1.200.000	1.154.679	0,28	
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1.000.000	948.032	0,23			<b>1.154.679</b>	<b>0,28</b>	
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	580.000	560.029	0,14	<b>Versorger</b>				
			<b>4.496.802</b>	<b>1,10</b>	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031				
<b>Energie</b>					Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, 144A 5.58% 20/10/2035				
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	1.100.000	1.038.139	0,25	USD	259.000	254.536	0,06	
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	38.510	34.394	0,01	USD	347.000	323.911	0,08	
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	100.165	84.902	0,02			<b>578.447</b>	<b>0,14</b>	
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	1.569.000	1.486.172	0,36	<b>Summe Anleihen</b>				
			<b>2.643.607</b>	<b>0,64</b>	<b>14.068.584 3,43</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	200.000	195.795	0,05	<b>14.068.584 3,43</b>				
Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	1.401.000	1.518.775	0,37	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>1.714.570</b>	<b>0,42</b>	<b>9.747.582 2,38</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	472.000	455.864	0,11	<b>(806.149) (0,20)</b>				
MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037	EUR	1.836.000	1.855.186	0,45	<b>Summe Nettovermögen</b>				
			<b>2.311.050</b>	<b>0,56</b>	<b>409.879.535 100,00</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	246.872	EUR	233.534	23.01.2025	Lloyds Bank	3.821	-
USD	100.000	EUR	94.876	23.01.2025	UBS	1.268	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.089</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.089</b>	<b>-</b>
EUR	15.583.884	GBP	13.018.418	23.01.2025	Barclays	(94.027)	(0,02)
EUR	686.252	USD	715.864	23.01.2025	Bank of America	(2.012)	-
EUR	159.755	USD	168.000	23.01.2025	BNP Paribas	(1.768)	-
EUR	1.229.036	USD	1.291.744	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(12.905)	(0,01)
EUR	445.171	USD	472.000	23.01.2025	HSBC	(8.631)	-
EUR	20.082.681	USD	21.276.729	23.01.2025	J.P. Morgan	(373.738)	(0,09)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(493.081)</b>	<b>(0,12)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	984.821	EUR	1.058.782	31.01.2025	HSBC	(9.751)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.751)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(502.832)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(497.743)</b>	<b>(0,12)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2025	(3)	EUR	(400.320)	10.200	-
Euro-OAT	06.03.2025	(6)	EUR	(740.400)	15.660	-
Long Gilt	27.03.2025	(2)	GBP	(222.798)	5.899	-
US 2 Year Note	31.03.2025	11	USD	2.176.863	1.389	-
US 5 Year Note	31.03.2025	(50)	USD	(5.119.753)	15.827	-
US 10 Year Note	20.03.2025	(12)	USD	(1.258.780)	13.351	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	(5)	USD	(537.046)	8.457	-
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(17)	USD	(1.868.385)	36.678	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>107.461</b>	<b>0,01</b>
Euro-Bobl	06.03.2025	36	EUR	4.242.960	(49.674)	(0,01)
Euro-Buxl	06.03.2025	3	EUR	398.040	(23.312)	(0,01)
Euro-Schatz	06.03.2025	167	EUR	17.866.495	(56.722)	-
US Ultra Bond	20.03.2025	1	USD	115.047	(3.082)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(132.790)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(25.329)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
462.355	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	2.017	-
933.661	EUR	Morgan Stanley	Holcim AG 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00 %	20.12.2025	7.779	-
446.429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	9.480	-
462.354	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	2.016	-
200.000	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	5.217	-
90.909	USD	BNP Paribas	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	1.707	-
750.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	10.430	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>							<b>38.646</b>	<b>-</b>
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(187.158)	(0,05)
8.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(79.403)	(0,02)
602.751	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(14.199)	-
677.249	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(15.954)	-
1.445.000	EUR	J.P. Morgan	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(11.068)	-
333.333	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(2.050)	-
334.000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(2.054)	-
800.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(21.296)	(0,01)
806.300	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(6.767)	-
501.700	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(4.211)	-
1.299.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(11.163)	-
266.667	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 10/05/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(5.988)	-
115.891	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(171)	-
232.031	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(343)	-
833.333	EUR	Morgan Stanley	Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(2.820)	-
264.118	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(4.849)	-
528.236	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(9.699)	-
668.000	USD	BNP Paribas	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(15.333)	-
2.685.185	EUR	Merrill Lynch	Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(58.291)	(0,01)
833.333	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(18.090)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

### Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
1.481.482	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(32.161)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(503.068)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(464.422)</b>	<b>(0,11)</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ Wertverlust EUR	% des Nettover- mögens
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	12.182	-
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,662 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	03.07.2025	24.954	0,01
1.500.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,894 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.10.2027	60.470	0,01
2.440.754	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,162 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.11.2030	152.419	0,04
545.500	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,719 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	27.06.2049	153.350	0,04
15.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	299.842	0,07
926.167	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,298 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.09.2061	409.548	0,10
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,313) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	16.04.2026	839.414	0,21
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>1.952.179</b>	<b>0,48</b>
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192 %	08.03.2025	(149.925)	(0,04)
853.582	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,272 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.09.2033	(63.608)	(0,02)
906.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	09.11.2032	(54.890)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(268.423)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>1.683.756</b>	<b>0,41</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Investmentfonds</b>				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/01/2025	EUR	3.558.000	3.556.605	9,41	Schroder ISF EURO Liquidity - Class I Accumulation EUR	EUR	26.530	3.611.664	9,55
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 22/01/2025	EUR	3.654.000	3.648.628	9,66				<b>3.611.664</b>	<b>9,55</b>
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	3.494.000	3.484.982	9,22				<b>3.611.664</b>	<b>9,55</b>
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/02/2025	EUR	3.533.000	3.520.356	9,31				<b>34.434.881</b>	<b>91,09</b>
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	3.645.000	3.628.302	9,60	<b>Barmittel</b>			<b>3.215.118</b>	<b>8,51</b>
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 19/03/2025	EUR	3.347.000	3.328.209	8,80	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>151.282</b>	<b>0,40</b>
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/04/2025	EUR	3.466.000	3.441.770	9,10	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>37.801.281</b>	<b>100,00</b>
			<b>24.608.852</b>	<b>65,10</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>24.608.852</b>	<b>65,10</b>					
<b>Aktien</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Koninklijke KPN NV	EUR	304.570	1.070.564	2,83					
			<b>1.070.564</b>	<b>2,83</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Swatch Group AG (The)	CHF	3.307	581.460	1,53					
Zalando SE, Reg. S	EUR	14.767	478.303	1,27					
			<b>1.059.763</b>	<b>2,80</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Davide Campari-Milano NV	EUR	111.244	669.466	1,77					
Heineken NV	EUR	15.268	1.048.912	2,78					
Orkla ASA	NOK	61.428	513.705	1,36					
			<b>2.232.083</b>	<b>5,91</b>					
<b>Finanzen</b>									
DNB Bank ASA	NOK	28.783	555.320	1,47					
			<b>555.320</b>	<b>1,47</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>									
Gerresheimer AG	EUR	9.005	639.355	1,69					
			<b>639.355</b>	<b>1,69</b>					
<b>Industrie</b>									
Knorr-Bremse AG	EUR	9.343	657.280	1,74					
			<b>657.280</b>	<b>1,74</b>					
<b>Summe Aktien</b>			<b>6.214.365</b>	<b>16,44</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>30.823.217</b>	<b>81,54</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	544.360	DKK	4.058.000	23.01.2025	Barclays	71	-
EUR	264.708	DKK	1.973.000	23.01.2025	Lloyds Bank	75	-
SEK	2.221.000	EUR	192.397	23.01.2025	Goldman Sachs	1.772	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.918</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3.589	GBP	2.964	31.01.2025	HSBC	10	-
USD	554.352	EUR	531.677	31.01.2025	HSBC	3.058	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>3.068</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.986</b>	<b>0,01</b>
DKK	455.000	EUR	61.039	23.01.2025	Barclays	(11)	-
EUR	763.326	SEK	8.829.000	23.01.2025	HSBC	(8.543)	(0,02)
EUR	6.956	SEK	80.000	23.01.2025	J.P. Morgan	(38)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.592)</b>	<b>(0,02)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.282	USD	1.335	31.01.2025	HSBC	(5)	-
GBP	1.053.346	EUR	1.278.674	31.01.2025	HSBC	(6.461)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.466)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(15.058)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(10.072)</b>	<b>(0,03)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index	21.03.2025	(55)	EUR	(2.684.550)	62.897	0,17
FTSE 100 Index	21.03.2025	(148)	GBP	(14.643.150)	328.715	0,86
FTSE 250 Index	21.03.2025	(205)	GBP	(10.332.161)	86.283	0,23
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>477.895</b>	<b>1,26</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>477.895</b>	<b>1,26</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF European Alpha Absolute Return

### Total Return Swaps

Beschreibung	Kontrahent	Nennbetrag	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ (Wertverlust)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schweizer Aktien	J.P. Morgan	4.421	CHF	18.06.2025	69.724
Erhält Zinsen + Spread = 0,45 %					
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Dänische Aktien	J.P. Morgan	2.112	DKK	16.11.2026	24.923
Erhält Zinsen + Spread = 2,8 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 2,92 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Französische Aktien	J.P. Morgan	61,944	EUR	18.06.2025	(106.459)
Irische Aktien	J.P. Morgan	61,404	EUR	18.06.2025	342
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Belgische Aktien	J.P. Morgan	19,864	EUR	18.06.2025	50.686
Niederländische Aktien	J.P. Morgan	18,197	EUR	18.06.2025	12.738
Finnische Aktien	J.P. Morgan	32,699	EUR	18.06.2025	35.151
Französische Aktien	J.P. Morgan	3,568	EUR	18.06.2025	(6.669)
Deutsche Aktien	J.P. Morgan	185,153	EUR	18.06.2025	124.725
Italienische Aktien	J.P. Morgan	15,356	EUR	18.06.2025	15.546
Spanische Aktien	J.P. Morgan	166,143	EUR	18.06.2025	(10.965)
Erhält Zinsen + Spread = 2,92 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 4,7 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Aktien aus Bermuda	J.P. Morgan	89,160	GBP	18.06.2025	(47.448)
Britische Aktien	J.P. Morgan	2.383,427	GBP	18.06.2025	(549.314)
Niederländische Aktien	J.P. Morgan	54,127	GBP	18.06.2025	(102.125)
Irische Aktien	J.P. Morgan	3,720	GBP	18.06.2025	(62.089)
Aktien von der Insel Man	J.P. Morgan	146,138	GBP	18.06.2025	(234.722)
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Amerikanische Aktien	J.P. Morgan	5,465	GBP	18.06.2025	76.258
Britische Aktien	J.P. Morgan	309,839	GBP	18.06.2025	32.577
Aktien aus Jersey	J.P. Morgan	88,016	GBP	18.06.2025	26.081
Erhält Zinsen + Spread = 4,7 %					
Zahlt Zinsen + Spread = 5,4 % Erhält Performance der zugrunde liegenden Aktien (Korb):					
Britische Aktien	J.P. Morgan	56,917	GBP	18.06.2025	18.931
Zahlt Performance des Basiswerts (Korb):					
Schwedische Aktien	J.P. Morgan	42,656	SEK	16.04.2025	28.707
Erhält Zinsen + Spread = 2,76 %					
				<b>EUR</b>	<b>(603.402)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Deutsche Telekom International Finance BV, Reg. S 1.5% 03/04/2028	EUR	200.000	193.597	0,03	General Mills, Inc. 0.45% 15/01/2026	EUR	950.000	928.877	0,14
Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026	EUR	1.000.000	962.525	0,14	METRO AG, Reg. S 4.625% 07/03/2029	EUR	200.000	210.655	0,03
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	1.500.000	1.596.209	0,24	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.5% 17/01/2030	EUR	200.000	207.421	0,03
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	300.000	299.103	0,04	Procter & Gamble Co. (The) 3.15% 29/04/2028	EUR	700.000	713.231	0,11
			<b>3.051.434</b>	<b>0,45</b>	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029	EUR	600.000	617.586	0,09
					Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	1.500.000	1.550.598	0,23
								<b>5.361.144</b>	<b>0,79</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
BMW International Investment BV, Reg. S 3% 27/08/2027	EUR	279.000	280.600	0,04	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	1.500.000	1.597.708	0,24
Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	266.000	264.915	0,04	BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	1.700.000	1.792.196	0,27
BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	1.500.000	1.291.751	0,20	Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034	EUR	300.000	307.581	0,05
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 2% 22/08/2026	EUR	950.000	939.240	0,14	Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	1.300.000	984.859	0,15
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028	EUR	400.000	418.406	0,06	National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030	EUR	400.000	415.989	0,06
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	300.000	304.131	0,04	OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036	EUR	1.500.000	1.500.997	0,22
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	400.000	421.533	0,06	Repsol International Finance BV, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.800.000	1.802.439	0,26
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030	EUR	300.000	301.453	0,04	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	1.250.000	1.256.431	0,19
RCI Banque SA, Reg. S 4.125% 04/04/2031	EUR	700.000	710.445	0,11	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	2.200.000	1.916.219	0,27
Stellantis NV, Reg. S 3.375% 19/11/2028	EUR	745.000	745.008	0,11				<b>11.574.419</b>	<b>1,71</b>
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	1.295.000	1.288.081	0,19					
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.625% 19/05/2029	EUR	200.000	200.446	0,03					
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.875% 19/11/2031	EUR	400.000	400.281	0,06					
			<b>7.566.290</b>	<b>1,12</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Cargill, Inc., Reg. S 3.875% 24/04/2030	EUR	800.000	830.135	0,12	Aareal Bank AG, Reg. S 3.25% 17/05/2029	EUR	5.859.000	5.960.890	0,88
Carrefour SA, Reg. S 3.625% 17/10/2032	EUR	100.000	100.021	0,01	Achmea Bank NV, Reg. S 2.625% 15/10/2027	EUR	4.800.000	4.816.976	0,71
Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	200.000	202.620	0,03	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	2.760.000	2.978.713	0,44
					Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	800.000	858.221	0,13
					Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	1.800.000	1.808.596	0,27

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3.951% 17/07/2026	EUR	2.306.000	2.359.311	0,35	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	2.400.000	2.400.923	0,36
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	2.800.000	2.915.282	0,43	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.85% 22/10/2034	EUR	10.756.000	10.642.479	1,57
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 2.875% 23/05/2031	EUR	4.130.000	4.211.619	0,62	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.45% 22/06/2037	EUR	1.823.859	1.509.947	0,22
Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	2.300.000	2.142.841	0,32	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.7% 22/06/2050	EUR	2.345.011	1.649.841	0,24
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	2.670.000	2.902.002	0,43	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1.4% 22/06/2053	EUR	2.247.000	1.408.746	0,21
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 20/02/2033	EUR	4.110.000	4.166.328	0,62	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	2.900.000	3.004.425	0,44
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.4% 23/05/2034	EUR	4.351.000	4.222.761	0,62	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	1.300.000	1.244.867	0,18
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/10/2040	EUR	1.839.000	1.155.391	0,17	BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	1.700.000	1.780.414	0,26
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051	EUR	2.378.000	1.421.756	0,21	Bpifrance SACA, Reg. S 3.375% 25/05/2034	EUR	5.200.000	5.230.571	0,77
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	2.000.000	2.114.635	0,31	Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	2.700.000	4.024.906	0,60
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029	EUR	300.000	318.702	0,05	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	EUR	1.100.000	1.097.691	0,16
Banco di Desio e della Brianza SpA, Reg. S 4% 13/03/2028	EUR	663.000	685.964	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	23.534.807	20.452.040	3,03
Banco Santander SA 3.5% 09/01/2028	EUR	600.000	608.055	0,09	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2032	EUR	3.366.947	2.885.583	0,43
Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029	EUR	1.700.000	1.705.257	0,25	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	6.336.000	5.236.280	0,77
Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	300.000	319.411	0,05	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044	EUR	2.935.250	2.897.481	0,43
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035	EUR	6.337.000	6.320.244	0,93	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054	EUR	2.338.946	2.293.247	0,34
Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028	EUR	1.250.000	1.215.845	0,18	Bundesschatzanweisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025	EUR	600.000	599.954	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	1.100.000	1.189.075	0,18	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 15/09/2031	EUR	1.100.000	914.160	0,14
Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	1.200.000	1.225.008	0,18	CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	2.200.000	2.251.290	0,33
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	1.100.000	1.102.008	0,16	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	700.000	750.759	0,11
					Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 2.625% 29/10/2029	EUR	3.000.000	2.982.660	0,44

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	1.900.000	1.940.121	0,29	European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027	EUR	2.343.126	2.380.780	0,35
Clydesdale Bank plc, Reg. S 3.75% 22/08/2028	EUR	1.312.000	1.359.678	0,20	European Union, Reg. S 3% 04/12/2034	EUR	4.142.267	4.183.172	0,62
Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028	EUR	700.000	695.337	0,10	European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2038	EUR	1.388.496	1.427.735	0,21
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.768% 31/08/2027	EUR	5.600.000	5.770.702	0,85	European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2039	EUR	3.423.420	3.498.119	0,52
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	600.000	572.126	0,08	European Union, Reg. S 3.375% 04/11/2042	EUR	2.302.422	2.339.288	0,35
Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028	USD	2.884.000	2.738.239	0,40	European Union, Reg. S 3.25% 04/02/2050	EUR	4.470.000	4.434.352	0,66
Coventry Building Society, Reg. S 2.625% 07/12/2026	EUR	5.125.000	5.133.528	0,76	European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	2.537.000	2.379.222	0,35
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3.125% 11/06/2029	EUR	1.689.000	1.721.800	0,25	European Union, Reg. S 3.375% 05/10/2054	EUR	5.487.000	5.460.092	0,81
Credit Agricole Italia SpA, Reg. S 0.25% 17/01/2028	EUR	800.000	742.571	0,11	European Union Bill, Reg. S 0% 07/02/2025	EUR	20.000.000	19.946.689	2,96
Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	2.000.000	1.907.810	0,28	EXOR NV, Reg. S 3.75% 14/02/2033	EUR	1.300.000	1.308.202	0,19
Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029	EUR	800.000	798.775	0,12	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	1.700.000	1.775.340	0,26
Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	1.700.000	1.849.379	0,27	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030	EUR	3.132.000	2.719.861	0,40
Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029	EUR	900.000	909.570	0,13	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2034	EUR	3.840.000	3.896.315	0,58
de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	1.200.000	1.188.645	0,18	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2038	EUR	3.388.595	2.613.263	0,39
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 3.625% 13/10/2026	EUR	3.463.000	3.518.008	0,52	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2.5% 25/05/2043	EUR	7.073.751	6.085.813	0,90
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 1.75% 01/03/2027	EUR	7.122.000	6.982.337	1,03	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044	EUR	3.133.255	1.819.107	0,27
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027	EUR	1.920.000	1.971.027	0,29	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	3.616.000	2.718.810	0,40
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028	EUR	3.598.000	3.606.341	0,53	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049	EUR	2.700.000	2.440.903	0,36
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	600.000	588.210	0,09	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053	EUR	1.427.658	708.089	0,10
Eurobank SA, Reg. S 7% 26/01/2029	EUR	1.000.000	1.107.770	0,16	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055	EUR	1.981.401	2.084.658	0,31
European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/06/2027	EUR	4.948	4.792	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	1.800.000	1.102.603	0,16	Ireland Government Bond, Reg. S 1.35% 18/03/2031	EUR	2.506.000	2.360.460	0,35
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072	EUR	2.275.324	780.476	0,12	Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	2.569.905	2.225.902	0,33
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.125% 15/06/2054	EUR	1.383.000	1.438.158	0,21	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.1% 01/03/2040	EUR	8.734.000	8.037.430	1,19
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	320.000	346.019	0,05	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	5.466.000	6.062.931	0,90
Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	400.000	405.552	0,06	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.7% 01/03/2047	EUR	6.234.000	5.129.545	0,76
Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	2.100.000	2.173.717	0,32	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053	EUR	2.840.000	3.030.138	0,45
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	700.000	725.978	0,11	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054	EUR	2.673.000	2.738.085	0,40
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 17/03/2028	EUR	1.650.000	1.659.349	0,25	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1.609.000	1.235.917	0,18
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029	EUR	613.000	647.947	0,10	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.8% 01/12/2028	EUR	1.700.000	1.712.563	0,25
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	1.600.000	1.815.838	0,27	Jefferies Financial Group, Inc., Reg. S 4% 16/04/2029	EUR	1.500.000	1.547.237	0,23
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	1.816.000	1.818.241	0,27	Junta de Andalucia, Reg. S 3.2% 30/04/2030	EUR	4.547.000	4.635.598	0,69
HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028	EUR	100.000	103.600	0,02	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2.75% 14/02/2033	EUR	5.786.000	5.854.934	0,87
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	1.050.000	1.130.630	0,17	Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	2.900.000	2.963.812	0,44
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	4.171.000	4.240.635	0,63	Lansforsakringar Bank AB, Reg. S 3.75% 17/01/2029	EUR	300.000	307.004	0,05
Hypo Vorarlberg Bank AG, Reg. S 3.125% 29/05/2030	EUR	3.000.000	3.050.191	0,45	Lloyds Bank GmbH, Reg. S 2.75% 10/09/2029	EUR	1.300.000	1.306.370	0,19
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	3.000.000	3.107.589	0,46	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	530.000	553.331	0,08
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	2.000.000	1.925.999	0,28	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	2.800.000	2.935.493	0,43
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1.125% 16/06/2027	EUR	6.000.000	5.791.887	0,86	Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032	EUR	3.518.000	3.574.543	0,53
Investitionsbank Berlin, Reg. S 2.25% 28/09/2029	EUR	2.400.000	2.371.687	0,35					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 2.75% 22/10/2029	EUR	7.500.000	7.505.165	1,11	Portugal Obrigaçoos do Tesouro, Reg. S, 144A 3.625% 12/06/2054	EUR	2.232.000	2.308.189	0,34
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	662.000	678.591	0,10	PSP Capital, Inc., Reg. S 3.25% 02/07/2034	EUR	2.891.000	2.930.287	0,43
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	2.900.000	3.047.759	0,45	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.125% 26/01/2028	EUR	700.000	647.370	0,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	1.600.000	1.393.966	0,21	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2.900.000	3.027.961	0,45
National Bank of Greece SA, Reg. S 7.25% 22/11/2027	EUR	1.080.000	1.167.319	0,17	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	400.000	408.590	0,06
NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	1.100.000	1.130.648	0,17	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030	EUR	4.700.000	4.711.609	0,70
NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	1.800.000	1.891.526	0,28	Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 22/03/2031	EUR	3.825.000	3.830.975	0,57
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.5% 15/07/2033	EUR	6.470.000	6.461.313	0,96	Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	2.010.000	1.834.767	0,27
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037	EUR	2.326.473	2.638.580	0,39	SFIL SA, Reg. S 3.125% 17/09/2029	EUR	4.500.000	4.550.765	0,67
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	1.520.000	1.533.726	0,23	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.32% 29/01/2027	EUR	3.937.000	3.988.373	0,59
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	431.000	214.624	0,03	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3% 22/11/2028	EUR	100.000	101.389	0,01
NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	1.700.000	1.832.927	0,27	Slovenia Government Bond, Reg. S 3% 10/03/2034	EUR	1.739.000	1.736.371	0,26
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 3.625% 11/09/2029	EUR	200.000	202.509	0,03	Slovenska Sporitelna A/S, Reg. S 3.875% 30/09/2027	EUR	3.800.000	3.910.048	0,58
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	800.000	828.964	0,12	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	1.800.000	1.844.582	0,27
OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029	EUR	3.300.000	3.354.998	0,50	Societe Generale SA, Reg. S 3.625% 13/11/2030	EUR	400.000	399.026	0,06
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	300.000	312.549	0,05	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2028	EUR	12.262.000	11.404.976	1,69
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	1.120.000	1.201.186	0,18	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.6% 31/10/2029	EUR	6.441.000	5.880.498	0,87
Poland Government Bond, Reg. S 3.125% 22/10/2031	EUR	3.089.000	3.101.335	0,46	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	18.968.000	16.390.279	2,42
Portugal Obrigaçoos do Tesouro, Reg. S, 144A 3.5% 18/06/2038	EUR	1.605.000	1.679.654	0,25					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033	EUR	4.168.000	4.353.341	0,64	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.375% Perpetual	EUR	100.000	92.294	0,01
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	3.510.000	2.641.942	0,39	Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 12/01/2029	EUR	400.000	355.993	0,05
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	4.226.000	3.086.603	0,46	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2027	EUR	300.000	302.194	0,04
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	1.895.000	1.722.427	0,25	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	1.300.000	1.303.463	0,19
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	2.217.000	1.280.295	0,19	Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S 3.25% 20/03/2031	EUR	3.100.000	3.149.652	0,47
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	2.296.000	1.180.282	0,17	Westpac Banking Corp., Reg. S 1.079% 05/04/2027	EUR	3.725.000	3.603.747	0,53
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	1.500.000	1.613.169	0,24	Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 3.75% 20/04/2028	EUR	2.968.000	3.064.354	0,45
Svensk Exportkredit AB, Reg. S 2.75% 05/09/2031	EUR	2.770.000	2.778.531	0,41				<b>497.544.819</b>	<b>73,59</b>
Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	2.950.000	3.092.589	0,46	<b>Gesundheitswesen</b>				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 1.707% 28/07/2025	EUR	580.000	576.900	0,09	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	700.000	688.139	0,10
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	500.000	527.520	0,08	American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	1.100.000	1.120.713	0,17
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	2.950.000	3.103.875	0,46	DH Europe Finance II SARL 0.2% 18/03/2026	EUR	1.883.000	1.829.451	0,27
US Bancorp 4.009% 21/05/2032	EUR	700.000	720.860	0,11	Eli Lilly & Co. 1.375% 14/09/2061	EUR	400.000	228.842	0,03
US Treasury 3.875% 15/08/2034	USD	1.522.000	1.389.690	0,21	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	1.200.000	1.209.104	0,18
US Treasury 4.125% 15/08/2044	USD	2.309.000	2.019.056	0,30	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	300.000	296.787	0,04
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	300.000	311.288	0,05	Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026	EUR	1.900.000	1.865.185	0,28
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 0.875% 22/09/2028	EUR	600.000	549.028	0,08				<b>7.238.221</b>	<b>1,07</b>
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1.5% 21/01/2041	EUR	300.000	205.245	0,03	<b>Industrie</b>				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	300.000	279.967	0,04	Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 0.875% 18/02/2026	EUR	800.000	783.346	0,12
					Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	300.000	314.133	0,05
					Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	1.200.000	1.217.054	0,18
					Atlas Copco AB, Reg. S 0.625% 30/08/2026	EUR	400.000	387.509	0,06
					Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	900.000	920.819	0,14
					Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	300.000	316.435	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	1.200.000	1.405.343	0,21	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0.75% 01/03/2029	EUR	620.000	563.384	0,08
bpost SA, Reg. S 3.29% 16/10/2029	EUR	1.200.000	1.206.137	0,18	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	1.400.000	1.449.124	0,21
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029	EUR	700.000	656.930	0,10	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.25% 01/03/2033	EUR	500.000	418.483	0,06
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	900.000	905.787	0,13	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	1.700.000	1.790.446	0,26
DSV Finance BV, Reg. S 3.5% 26/06/2029	EUR	2.600.000	2.665.813	0,39	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	1.800.000	1.876.761	0,28
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	2.800.000	3.017.869	0,44				<b>8.750.809</b>	<b>1,29</b>
Highland Holdings SARL 2.875% 19/11/2027	EUR	100.000	100.229	0,01	<b>Immobilien</b>				
HOCHTIEF AG, Reg. S 4.25% 31/05/2030	EUR	300.000	310.901	0,05	Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	1.700.000	1.512.739	0,22
Ile-de-France Mobilites, Reg. S 3.5% 04/10/2039	EUR	2.800.000	2.745.610	0,40	Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029	EUR	800.000	806.932	0,12
Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 17/05/2028	EUR	900.000	915.707	0,14	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	700.000	662.689	0,10
Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	3.000.000	2.995.578	0,43				<b>2.982.360</b>	<b>0,44</b>
PostNL NV 0.625% 23/09/2026	EUR	900.000	867.735	0,13	<b>Versorger</b>				
PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031	EUR	1.750.000	1.816.512	0,27	Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029	EUR	100.000	101.984	0,02
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	1.000.000	1.056.047	0,16	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.900.000	1.785.846	0,26
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	1.700.000	1.818.675	0,27	Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	500.000	502.604	0,07
			<b>26.424.169</b>	<b>3,91</b>	Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	500.000	510.485	0,08
<b>Informationstechnologie</b>					Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	600.000	582.636	0,09
Apple, Inc. 1.625% 10/11/2026	EUR	900.000	886.015	0,13	RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 2.875% 02/10/2028	EUR	11.800.000	11.769.742	1,73
Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026	EUR	1.100.000	1.114.550	0,17	Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	1.300.000	1.330.404	0,20
Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	600.000	615.637	0,09	Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026	EUR	6.551.000	6.612.789	0,98
			<b>2.616.202</b>	<b>0,39</b>	Statkraft A/S, Reg. S 3.375% 22/03/2032	EUR	2.144.000	2.179.065	0,32
<b>Grundstoffe</b>					United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.75% 23/05/2034	EUR	1.200.000	1.207.068	0,18
BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	1.000.000	1.077.672	0,16				<b>26.582.623</b>	<b>3,93</b>
Celanese US Holdings LLC, STEP 4.777% 19/07/2026	EUR	900.000	914.329	0,14	<b>Summe Anleihen</b>			<b>599.692.490</b>	<b>88,69</b>
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.125% 10/03/2028	EUR	700.000	660.610	0,10	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>599.692.490</b>	<b>88,69</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Investmentfonds</b>				
UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	3.574.885	3.402.935	0,50	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	1.350.000	1.247.847	0,18
UMBS 5.5% 01/10/2053	USD	5.357.673	5.096.917	0,74	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	1.700.000	1.805.976	0,27
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	2.923.071	2.876.529	0,43	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution EUR Hedged	EUR	437.613	38.074.613	5,63
UMBS 6% 01/02/2054	USD	4.869.017	4.711.740	0,70					
UMBS 5.5% 01/04/2054	USD	4.447.432	4.229.660	0,63					
UMBS 6% 01/04/2054	USD	4.095.666	3.963.411	0,59					
			<b>24.281.192</b>	<b>3,59</b>				<b>41.128.436</b>	<b>6,08</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>24.281.192</b>	<b>3,59</b>	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>41.128.436</b>	<b>6,08</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>24.281.192</b>	<b>3,59</b>	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>41.128.436</b>	<b>6,08</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>665.102.118</b>	<b>98,36</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>9.168.459</b>	<b>1,36</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.945.675</b>	<b>0,28</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>676.216.252</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	628.877	AUD	1.029.779	16.01.2025	Bank of America	14.792	-
EUR	1.859.998	USD	1.933.000	16.01.2025	Standard Chartered	989	-
USD	1.603.407	EUR	1.511.330	16.01.2025	J.P. Morgan	30.702	-
USD	8.864.204	BRL	51.820.136	04.02.2025	UBS	506.997	0,08
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>553.480</b>	<b>0,08</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>553.480</b>	<b>0,08</b>
EUR	40.069.905	USD	42.304.763	16.01.2025	BNP Paribas	(615.528)	(0,09)
USD	4.035.395	EUR	3.891.745	16.01.2025	State Street	(10.816)	-
BRL	24.841.890	USD	4.009.214	04.02.2025	J.P. Morgan	(12.253)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(638.597)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(638.597)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(85.117)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2025	(45)	EUR	(6.004.800)	79.750	0,01
Euro-Schatz	06.03.2025	(70)	EUR	(7.488.950)	28.761	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	(114)	USD	(12.244.648)	356.917	0,05
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(21)	USD	(2.308.005)	45.308	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>510.736</b>	<b>0,07</b>
Euro-Bobl	06.03.2025	378	EUR	44.551.080	(347.802)	(0,05)
Euro-OAT	06.03.2025	308	EUR	38.007.200	(786.971)	(0,11)
Long Gilt	27.03.2025	76	GBP	8.466.312	(318.226)	(0,05)
Long-Term Euro-BTP	06.03.2025	123	EUR	14.757.540	(319.800)	(0,05)
Short-Term Euro-BTP	06.03.2025	150	EUR	16.113.000	(74.250)	(0,01)
US 2 Year Note	31.03.2025	(268)	USD	(53.036.294)	(32.025)	-
US 5 Year Note	31.03.2025	117	USD	11.980.222	(6.768)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.885.842)</b>	<b>(0,27)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.375.106)</b>	<b>(0,20)</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
4.411.000	USD	Barclays	Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	206.662	0,03
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>206.662</b>	<b>0,03</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>206.662</b>	<b>0,03</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
10.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz ESTR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,315	18.09.2025	76	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>76</b>	<b>-</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>76</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Aareal Bank AG, Reg. S 3.25% 17/05/2029	EUR	2.753.000	2.800.876	0,47	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3.3% 22/06/2054	EUR	2.638.000	2.518.053	0,43
Achmea Bank NV, Reg. S 2.625% 15/10/2027	EUR	4.200.000	4.214.854	0,71	Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066	EUR	564.982	405.810	0,07
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/06/2044	EUR	920.000	933.800	0,16	Belgium Government Bond, Reg. S 5.5% 28/03/2028	EUR	943.000	1.034.419	0,17
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	1.056.000	801.666	0,14	Belgium Government Bond, Reg. S 3.75% 22/06/2045	EUR	1.837.409	1.934.569	0,33
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.75% 20/03/2051	EUR	2.666.000	1.593.945	0,27	Bundesobligation, Reg. S 2.1% 12/04/2029	EUR	3.722.000	3.719.692	0,63
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3.15% 20/10/2053	EUR	1.724.000	1.747.243	0,29	Bundesobligation, Reg. S 2.1% 12/04/2029	EUR	5.019.000	5.017.609	0,85
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.375% 16/07/2030	EUR	1.862.000	1.901.938	0,32	Bundesobligation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	2.974.000	3.019.879	0,51
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035	EUR	3.423.000	3.413.950	0,58	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2028	EUR	17.836.249	17.047.530	2,88
Bank of Queensland Ltd., Reg. S 3.3% 30/07/2029	EUR	2.732.000	2.792.650	0,47	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.1% 15/11/2029	EUR	1.338.000	1.334.628	0,23
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2026	EUR	11.462.000	11.262.645	1,90	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030	EUR	6.689.753	6.020.343	1,02
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031	EUR	4.948.000	4.469.241	0,75	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	8.466.518	7.539.307	1,27
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0% 22/10/2031	EUR	2.809.386	2.345.340	0,40	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	18.697.260	16.444.287	2,78
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032	EUR	3.094.846	2.591.452	0,44	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	914.307	794.741	0,13
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034	EUR	1.755.743	1.769.581	0,30	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	18.369.817	15.963.601	2,69
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.85% 22/10/2034	EUR	4.176.000	4.131.926	0,70	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	14.304.000	14.339.839	2,42
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034	EUR	9.846.000	9.733.133	1,64
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	5.561.636	4.344.889	0,73
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4% 04/01/2037	EUR	4.803.000	5.548.089	0,94
					Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038	EUR	95.000	78.511	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	7.324.442	9.337.928	1,58	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 5.75% 25/10/2032	EUR	4.725.570	5.626.677	0,95
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	2.373.000	2.589.990	0,44	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/10/2038	EUR	10.827.000	11.546.012	1,95
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044	EUR	4.941.249	4.877.667	0,82	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/06/2039	EUR	5.235.000	4.282.197	0,72
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2046	EUR	900.891	889.663	0,15	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040	EUR	2.824.597	1.834.367	0,31
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054	EUR	13.943.696	13.671.261	2,31	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2.5% 25/05/2043	EUR	7.276.212	6.259.998	1,06
Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028	USD	2.597.000	2.465.744	0,42	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/06/2044	EUR	3.646.658	2.117.179	0,36
Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035	EUR	2.000.000	2.164.510	0,37	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/06/2049	EUR	2.837.809	2.565.487	0,43
Cyprus Government Bond, Reg. S 4.125% 13/04/2033	EUR	871.000	945.536	0,16	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.5% 25/05/2050	EUR	1.318.717	857.211	0,14
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028	EUR	3.239.000	3.246.509	0,55	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2053	EUR	1.841.872	913.530	0,15
Erste Group Bank AG, Reg. S 0.01% 12/07/2028	EUR	1.600.000	1.460.494	0,25	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2060	EUR	2.203.135	2.323.072	0,39
European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027	EUR	2.030.572	2.063.203	0,35	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.75% 25/05/2066	EUR	2.022.498	1.238.895	0,21
European Union, Reg. S 3.125% 04/12/2030	EUR	5.233.000	5.387.790	0,91	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 4.125% 15/06/2054	EUR	2.729.000	2.837.841	0,48
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2030	EUR	3.985.000	3.460.615	0,58	Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	6.727.000	6.839.307	1,15
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 3% 15/09/2034	EUR	3.737.000	3.791.804	0,64	Ireland Government Bond, Reg. S 1.35% 18/03/2031	EUR	544.000	512.406	0,09
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/04/2038	EUR	2.296.000	2.240.177	0,38	Ireland Government Bond, Reg. S 1.7% 15/05/2037	EUR	1.622.078	1.444.556	0,24
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.25% 25/11/2026	EUR	7.380.000	7.107.755	1,20	Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045	EUR	2.298.486	1.990.815	0,34
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2028	EUR	12.168.908	11.494.370	1,94	Ireland Government Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2050	EUR	1.046.463	789.790	0,13
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/11/2028	EUR	23.070.000	21.540.460	3,63	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/08/2039	EUR	8.605.000	9.777.440	1,65
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029	EUR	6.863.816	6.036.628	1,02					
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2030	EUR	2.300.000	1.958.264	0,33					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	4.608.000	5.111.230	0,86	Novo Banco SA, Reg. S 3.25% 01/03/2028	EUR	10.000.000	10.142.911	1,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.85% 01/09/2049	EUR	6.742.000	6.597.923	1,11	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 1.65% 16/07/2032	EUR	6.087.000	5.716.090	0,96
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053	EUR	2.092.000	2.232.059	0,38	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3.625% 12/06/2054	EUR	964.000	996.906	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054	EUR	1.993.000	2.041.528	0,34	Slovakia Government Bond, Reg. S 3.875% 08/02/2033	EUR	3.600.000	3.793.914	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.8% 01/03/2067	EUR	1.942.000	1.491.703	0,25	Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035	EUR	4.816.000	4.951.200	0,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.4% 28/03/2025	EUR	3.683.000	3.689.229	0,62	Slovenia Government Bond, Reg. S 3% 10/03/2034	EUR	3.003.000	2.998.459	0,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026	EUR	21.855.000	21.252.149	3,58	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026	EUR	27.301.000	27.502.218	4,63
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027	EUR	20.197.000	20.280.112	3,41	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.8% 30/07/2027	EUR	9.581.000	9.216.227	1,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0.25% 15/03/2028	EUR	6.727.000	6.256.897	1,06	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 30/04/2029	EUR	10.896.000	10.441.119	1,76
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.85% 15/12/2029	EUR	13.227.000	13.832.790	2,34	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.6% 31/10/2029	EUR	12.907.000	11.783.820	1,99
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3.7% 15/06/2030	EUR	6.841.000	7.095.466	1,20	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.7% 30/04/2032	EUR	6.713.000	5.800.714	0,98
Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 2.75% 22/10/2029	EUR	4.000.000	4.002.755	0,68	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.55% 31/10/2033	EUR	12.080.000	12.617.167	2,13
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038	EUR	4.713.131	3.318.978	0,56	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.25% 30/04/2034	EUR	2.737.000	2.787.749	0,47
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/01/2040	EUR	5.423.232	3.965.549	0,67	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	9.243.000	6.957.114	1,17
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	3.261.000	3.290.447	0,56	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.2% 31/10/2040	EUR	3.842.000	2.806.135	0,47
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052	EUR	3.430.359	1.708.211	0,29	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	4.825.000	4.385.599	0,74

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	4.876.000	2.815.841	0,48
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	1.815.000	933.019	0,16
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 1.375% 25/05/2029	EUR	1.336.000	1.277.582	0,22
			<b>569.405.522</b>	<b>96,12</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>569.405.522</b>	<b>96,12</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>569.405.522</b>	<b>96,12</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>569.405.522</b>	<b>96,12</b>
<b>Barmittel</b>			<b>19.292.010</b>	<b>3,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>3.696.173</b>	<b>0,62</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>592.393.705</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	542.310	AUD	888.028	16.01.2025	Bank of America	12.755	-
USD	8.785.095	EUR	8.342.795	16.01.2025	BNP Paribas	106.026	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>118.781</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>118.781</b>	<b>0,02</b>
AUD	888.000	EUR	533.920	16.01.2025	Lloyds Bank	(4.382)	-
EUR	861.528	GBP	718.839	16.01.2025	UBS	(4.463)	-
EUR	9.874.844	USD	10.402.592	16.01.2025	BNP Paribas	(129.560)	(0,02)
EUR	1.517.257	USD	1.580.000	16.01.2025	UBS	(2.264)	-
GBP	1.265.000	EUR	1.530.340	16.01.2025	Citibank	(6.385)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(147.054)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(147.054)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(28.273)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Government Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2025	(373)	EUR	(49.773.121)	1.227.779	0,21
Euro-Buxl	06.03.2025	(10)	EUR	(1.326.800)	80.100	0,01
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	(89)	USD	(9.559.418)	291.671	0,05
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>1.599.550</b>	<b>0,27</b>
Euro-Bobl	06.03.2025	63	EUR	7.425.180	(26.460)	-
Euro-OAT	06.03.2025	340	EUR	41.956.000	(868.734)	(0,15)
Euro-Schatz	06.03.2025	153	EUR	16.368.705	(62.616)	(0,01)
Long Gilt	27.03.2025	67	GBP	7.463.723	(279.002)	(0,05)
Long-Term Euro-BTP	06.03.2025	258	EUR	30.954.840	(646.920)	(0,11)
US 2 Year Note	31.03.2025	(15)	USD	(2.968.449)	(1.792)	-
US 5 Year Note	31.03.2025	179	USD	18.328.715	(10.355)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.895.879)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(296.329)</b>	<b>(0,05)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026	EUR	1.700.000	1.636.291	0,51	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	1.400.000	1.480.244	0,47
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	1.500.000	1.596.210	0,51	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029	EUR	100.000	106.234	0,03
			<b>3.232.501</b>	<b>1,02</b>	Banco di Desio e della Brianza SpA, Reg. S 4% 13/03/2028	EUR	587.000	607.332	0,19
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	1.422.000	1.663.247	0,53	Banco Santander SA, Reg. S 1.5% 14/04/2026	GBP	500.000	577.075	0,18
Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	1.426.000	1.758.093	0,56	Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 06/10/2026	GBP	1.000.000	1.187.494	0,38
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	500.000	506.885	0,16	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	1.600.000	1.600.616	0,51
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	1.000.000	1.053.832	0,33	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	1.500.000	1.554.013	0,49
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	500.000	510.391	0,16	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	1.700.000	1.627.903	0,52
Stellantis NV, Reg. S 3.875% 05/01/2026	EUR	600.000	604.306	0,19	Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	2.730.827	2.681.426	0,85
Stellantis NV, Reg. S 3.375% 19/11/2028	EUR	1.072.000	1.072.011	0,34	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	EUR	1.000.000	997.901	0,32
			<b>7.168.765</b>	<b>2,27</b>	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2% 10/12/2026	EUR	12.000.000	11.981.332	3,79
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029	EUR	800.000	823.448	0,26	Caisse d'Amortis- sement de la Dette Sociale, Reg. S 3% 25/05/2028	EUR	9.600.000	9.717.569	3,08
			<b>823.448</b>	<b>0,26</b>	CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	1.600.000	1.637.302	0,52
<b>Energie</b>									
EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 30/06/2026	EUR	3.300.000	3.164.747	1,00	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	1.600.000	1.633.786	0,52
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	1.630.000	1.638.386	0,52	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	1.000.000	953.543	0,30
			<b>4.803.133</b>	<b>1,52</b>	Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028	USD	1.255.000	1.191.571	0,38
<b>Finanzen</b>									
Achmea Bank NV, Reg. S 2.625% 15/10/2027	EUR	2.100.000	2.107.427	0,67	Coventry Building Society, Reg. S 1% 21/09/2025	GBP	4.845.000	5.672.606	1,80
AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	1.500.000	1.618.866	0,51	Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029	EUR	1.500.000	1.515.951	0,48
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 3.951% 17/07/2026	EUR	907.000	927.968	0,29	de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	1.600.000	1.584.860	0,50
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	1.600.000	1.665.875	0,53	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 0.01% 25/08/2026	EUR	4.200.000	4.020.312	1,27
Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	1.800.000	1.677.006	0,53	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 3.625% 13/10/2026	EUR	2.960.000	3.007.018	0,95
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	1.500.000	1.630.338	0,52					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0.01% 09/09/2025	EUR	4.699.000	4.617.972	1,46	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1.700.000	1.637.099	0,52
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027	EUR	1.130.000	1.160.031	0,37	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026	EUR	10.742.000	10.445.691	3,31
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 2.625% 11/09/2028	EUR	1.566.000	1.569.630	0,50	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026	EUR	13.082.000	12.626.854	3,99
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	1.000.000	1.020.278	0,32	Jefferies Financial Group, Inc., Reg. S 4% 16/04/2029	EUR	1.550.000	1.598.812	0,51
Eurobank SA, Reg. S 7% 26/01/2029	EUR	1.100.000	1.218.547	0,39	Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	400.000	421.383	0,13
European Union, Reg. S 2.875% 06/12/2027	EUR	8.529.000	8.666.061	2,74	Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	1.600.000	1.635.206	0,52
European Union, Reg. S 0% 04/10/2028	EUR	6.086.115	5.570.225	1,76	Leeds Building Society, Reg. S 5.291% 15/01/2025	GBP	1.672.000	2.015.989	0,64
European Union Bill, Reg. S 0% 10/01/2025	EUR	3.000.000	2.998.387	0,95	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1.500.000	1.572.586	0,50
European Union Bill, Reg. S 0% 09/05/2025	EUR	12.000.000	11.893.255	3,77	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	1.600.000	1.681.522	0,53
European Union Bill, Reg. S 0% 06/06/2025	EUR	11.100.000	10.981.458	3,48	National Bank of Greece SA, Reg. S 7.25% 22/11/2027	EUR	1.500.000	1.621.277	0,51
Export Development Canada, Reg. S 2.625% 18/01/2029	EUR	2.400.000	2.411.204	0,76	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	100.000	102.786	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	1.500.000	1.566.477	0,50	NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028	EUR	447.000	463.742	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 21/11/2028	EUR	1.600.000	1.630.861	0,52	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	1.000.000	1.050.848	0,33
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0% 25/11/2029	EUR	7.167.000	6.303.274	2,00	NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	390.000	487.901	0,15
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/01/2025	EUR	4.000.000	3.998.431	1,27	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 3.625% 11/09/2029	EUR	1.600.000	1.620.071	0,51
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 4.3% 15/02/2029	EUR	1.300.000	1.350.421	0,43	OMERS Finance Trust, Reg. S 0.45% 13/05/2025	EUR	2.175.000	2.157.307	0,68
Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	1.120.000	1.159.316	0,37	OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029	EUR	1.463.000	1.487.382	0,47
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029	EUR	1.500.000	1.585.516	0,50	OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	700.000	729.281	0,23
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	1.600.000	1.601.974	0,51	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	200.000	203.608	0,06
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	1.600.000	1.657.381	0,52	Pacific Life Global Funding II, Reg. S 5% 12/01/2028	GBP	363.000	438.869	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	1.500.000	1.608.731	0,51	Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	400.000	421.913	0,13
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0.125% 26/01/2028	EUR	600.000	554.889	0,18	Ayvens SA, Reg. S 3.875% 16/07/2029	EUR	800.000	819.150	0,26
Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	3.800.000	3.950.794	1,25	bpost SA, Reg. S 3.29% 16/10/2029	EUR	1.600.000	1.608.183	0,51
Royal Bank of Canada, Reg. S 3.625% 14/06/2027	GBP	446.000	522.688	0,17	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029	EUR	600.000	563.083	0,18
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.32% 29/01/2027	EUR	1.731.000	1.753.587	0,56	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	800.000	805.144	0,25
Societe Generale SFH SA, Reg. S 3.625% 31/07/2026	EUR	2.800.000	2.848.867	0,90	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029	EUR	800.000	829.234	0,26
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/05/2025	EUR	15.948.000	15.781.160	4,99	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.75% 11/02/2028	EUR	500.000	508.246	0,16
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026	EUR	21.210.000	21.366.325	6,76	DSV Finance BV, Reg. S 3.5% 26/06/2029	EUR	1.600.000	1.640.500	0,52
Spar Nord Bank A/S, Reg. S 5.375% 05/10/2027	EUR	1.600.000	1.657.683	0,52	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	600.000	602.704	0,19
Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	1.600.000	1.677.337	0,53	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	1.650.000	1.647.568	0,52
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.879% 13/03/2026	EUR	6.533.000	6.639.295	2,10	Royal Schiphol Group NV, Reg. S 0% 22/04/2025	EUR	574.000	568.507	0,18
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.765% 08/09/2026	EUR	4.559.000	4.656.431	1,47	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	1.600.000	1.689.675	0,54
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0.864% 24/03/2027	EUR	4.418.000	4.257.587	1,35	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	700.000	711.079	0,23
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	585.000	726.922	0,23	Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	331.000	414.562	0,13
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	1.550.000	1.630.850	0,52				<b>14.400.211</b>	<b>4,56</b>
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.625% 25/03/2029	EUR	1.500.000	1.563.495	0,50					
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	1.630.000	1.634.342	0,52					
			<b>254.753.464</b>	<b>80,67</b>	<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026	EUR	1.600.000	1.621.164	0,52
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	1.000.000	1.007.586	0,32	Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	1.550.000	1.590.394	0,50
			<b>1.007.586</b>	<b>0,32</b>				<b>3.211.558</b>	<b>1,02</b>
<b>Industrie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	1.500.000	1.570.663	0,50	Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029	EUR	400.000	408.906	0,13
					Celanese US Holdings LLC, STEP 4.777% 19/07/2026	EUR	1.600.000	1.625.474	0,51
					Dow Chemical Co. (The) 0.5% 15/03/2027	EUR	500.000	475.447	0,15
					Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0.75% 01/03/2029	EUR	1.800.000	1.635.630	0,52

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Silfin NV, Reg. S 2.875% 11/04/2027	EUR	600.000	593.795	0,19	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1.000.000	946.699	0,30
			<b>4.739.252</b>	<b>1,50</b>				<b>5.174.942</b>	<b>1,64</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Versorger</b>				
Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	1.800.000	1.659.882	0,53	Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	1.600.000	1.608.332	0,51
Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	300.000	311.297	0,10	Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	1.700.000	1.650.801	0,52
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	1.700.000	1.651.865	0,52	TenneT Holding BV, Reg. S 3.875% 28/10/2028	EUR	600.000	618.761	0,20
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029	EUR	600.000	605.199	0,19	Veolia Environnement SA, Reg. S 0% 09/06/2026	EUR	1.500.000	1.444.832	0,46
								<b>5.322.726</b>	<b>1,69</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>304.637.586</b>	<b>96,47</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>304.637.586</b>	<b>96,47</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>304.637.586</b>	<b>96,47</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>8.818.780</b>	<b>2,79</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.327.100</b>	<b>0,74</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>315.783.466</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
GBP	2.700.000	EUR	3.251.254	16.01.2025	Citibank	1.456	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.456</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.456</b>	<b>-</b>
EUR	18.138.449	GBP	15.134.305	16.01.2025	UBS	(93.957)	(0,03)
EUR	1.186.609	USD	1.252.791	16.01.2025	BNP Paribas	(18.228)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(112.185)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(112.185)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(110.729)</b>	<b>(0,04)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
Euro-Bobl	06.03.2025	(363)	EUR	(42.783.180)	490.050	0,16
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>490.050</b>	<b>0,16</b>
Euro-Schatz	06.03.2025	1.286	EUR	137.582.709	(498.569)	(0,17)
Short-Term Euro-BTP	06.03.2025	29	EUR	3.115.180	(14.350)	-
US 2 Year Note	31.03.2025	(7)	USD	(1.385.276)	(836)	-
US 5 Year Note	31.03.2025	48	USD	4.914.963	(2.777)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(516.532)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(26.482)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Short Term Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ Wertverlust EUR	% des Nettovermögens
1.082.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,858 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	21.03.2026	21.666	0,01
19.064.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz ESTR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,463 %	02.08.2025	131.257	0,04
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>152.923</b>	<b>0,05</b>
17.430.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,87 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	08.11.2028	(544.709)	(0,17)
4.087.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,853 %	11.10.2029	(61.238)	(0,02)
7.511.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,88 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	03.11.2025	(27.295)	(0,01)
3.296.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 4,48 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	03.11.2027	(25.810)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(659.052)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(506.129)</b>	<b>(0,16)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
British Telecommunications plc, STEP 9.625% 15/12/2030	USD	500.000	607.759	0,08	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	300.000	322.292	0,04
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 2.625% 17/10/2034	GBP	400.000	361.834	0,05				<b>1.479.952</b>	<b>0,20</b>
Orange SA, Reg. S 0% 04/09/2026	EUR	800.000	796.393	0,11	<b>Energie</b>				
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	500.000	552.954	0,07	BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	600.000	657.367	0,09
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	200.000	207.229	0,03	Devon Energy Corp. 5% 15/06/2045	USD	200.000	168.301	0,02
			<b>2.526.169</b>	<b>0,34</b>	Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034	EUR	200.000	213.102	0,03
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	600.000	472.392	0,06
BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	300.000	268.491	0,04	Exxon Mobil Corp. 4.114% 01/03/2046	USD	450.000	367.047	0,05
Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	400.000	486.404	0,07	National Gas Transmission plc, Reg. S 4.25% 05/04/2030	EUR	500.000	540.395	0,07
Flutter Treasury DAC, Reg. S 5% 29/04/2029	EUR	300.000	325.027	0,04	OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036	EUR	107.000	111.274	0,01
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	100.000	109.520	0,01	Shell Finance US, Inc. 4.375% 11/05/2045	USD	400.000	338.018	0,04
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030	EUR	384.000	401.005	0,05	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	900.000	814.676	0,12
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	432.000	446.557	0,06				<b>3.682.572</b>	<b>0,49</b>
University of Southampton, Reg. S 2.25% 11/04/2057	GBP	100.000	63.028	0,01	<b>Finanzen</b>				
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.875% 19/11/2031	EUR	200.000	207.996	0,03	Aareal Bank AG, Reg. S 3.25% 17/05/2029	EUR	2.495.000	2.638.021	0,35
			<b>2.308.028</b>	<b>0,31</b>	Achmea Bank NV, Reg. S 2.625% 15/10/2027	EUR	3.400.000	3.545.946	0,47
<b>Basiskonsumgüter</b>					Agricultural Development Bank of China 2.99% 11/08/2026	CNY	30.000.000	4.217.189	0,56
Cargill, Inc., Reg. S 3.875% 24/04/2030	EUR	100.000	107.840	0,01	Agricultural Development Bank of China 3.01% 16/03/2030	CNY	10.000.000	1.464.330	0,19
Coca-Cola Co. (The) 5.4% 13/05/2064	USD	400.000	388.212	0,06	Agricultural Development Bank of China 3.06% 06/06/2032	CNY	40.000.000	5.965.835	0,79
Nestle Capital Corp., Reg. S 4.75% 22/03/2036	GBP	200.000	241.446	0,03	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	650.000	729.043	0,10
Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.5% 17/01/2030	EUR	300.000	323.343	0,05	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	300.000	334.465	0,04
Procter & Gamble Co. (The) 2.8% 25/03/2027	USD	100.000	96.819	0,01	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	700.000	730.949	0,10
					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	700.000	757.427	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Assured Guaranty US Holdings, Inc. 3.15% 15/06/2031	USD	710.000	629.669	0,08	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	EUR	200.000	207.414	0,03
Athene Global Funding, Reg. S 5.15% 28/07/2027	GBP	200.000	249.541	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.1% 15/11/2029	EUR	8.129.000	8.426.774	1,12
Athene Global Funding, Reg. S 1.75% 24/11/2027	GBP	200.000	227.295	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	6.269.000	5.730.010	0,76
Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	300.000	290.471	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	7.322.000	6.612.654	0,88
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	700.000	790.687	0,11	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036	EUR	5.908.000	4.654.573	0,62
Australia Government Bond, Reg. S 4.75% 21/06/2054	AUD	819.000	500.849	0,07	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054	EUR	1.348.000	1.373.538	0,18
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.4% 23/05/2034	EUR	1.868.000	1.884.102	0,25	Caisse d'Amortis- sement de la Dette Sociale, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	4.700.000	4.138.437	0,55
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0.25% 20/10/2036	EUR	1.825.000	1.396.470	0,19	Caisse d'Amortis- sement de la Dette Sociale, Reg. S 0.125% 15/09/2031	EUR	1.100.000	950.041	0,13
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 3.375% 16/07/2030	EUR	1.493.000	1.584.880	0,21	CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	700.000	744.435	0,10
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	500.000	549.408	0,07	Canada Government Bond 0.5% 01/09/2025	CAD	7.471.000	5.101.406	0,68
Banco Santander SA, Reg. S 4.75% 30/08/2028	GBP	200.000	249.230	0,03	Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048	CAD	2.274.000	1.424.560	0,19
Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029	EUR	500.000	521.232	0,07	Canada Government Bond 1.75% 01/12/2053	CAD	1.154.000	566.041	0,08
Bank of New Zealand, Reg. S 2.552% 29/06/2027	EUR	7.771.000	8.061.128	1,07	China Development Bank 3.09% 09/08/2028	CNY	40.000.000	5.794.378	0,77
Bank of Queensland Ltd., Reg. S 3.3% 30/07/2029	EUR	2.099.000	2.229.812	0,30	China Development Bank 2.87% 09/01/2030	CNY	30.000.000	4.368.992	0,58
Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	300.000	402.124	0,05	China Development Bank 3.12% 13/09/2031	CNY	30.000.000	4.476.980	0,59
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.4% 22/06/2040	EUR	3.126.177	2.122.338	0,28	China Development Bank 3.02% 06/03/2033	CNY	20.000.000	3.002.721	0,40
BlackRock Funding, Inc. 5.35% 08/01/2055	USD	290.000	279.514	0,04	China Development Bank 2.69% 11/09/2033	CNY	20.000.000	2.933.460	0,39
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	700.000	753.670	0,10	China Government Bond 2.24% 25/05/2025	CNY	10.000.000	1.376.786	0,18
BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	800.000	796.140	0,11	China Government Bond 2.04% 25/02/2027	CNY	20.000.000	2.792.976	0,37
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	2.900.000	4.492.727	0,60	China Government Bond 2.48% 15/04/2027	CNY	30.000.000	4.236.036	0,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
China Government Bond 2.48% 25/09/2028	CNY	10.000.000	1.425.676	0,19	European Union, Reg. S 3.125% 05/12/2028	EUR	3.321.450	3.541.858	0,47
China Government Bond 2.54% 25/12/2030	CNY	30.000.000	4.335.846	0,58	European Union, Reg. S 0% 04/07/2031	EUR	3.884.806	3.416.613	0,45
China Government Bond 2.67% 25/05/2033	CNY	10.000.000	1.472.798	0,20	European Union, Reg. S 3% 04/12/2034	EUR	2.115.146	2.219.872	0,29
China Government Bond 2.35% 25/02/2034	CNY	20.000.000	2.887.079	0,38	European Union, Reg. S 3.375% 04/10/2039	EUR	2.424.630	2.574.779	0,34
China Government Bond 3.39% 16/03/2050	CNY	30.000.000	5.202.649	0,69	European Union, Reg. S 0.45% 04/07/2041	EUR	1.671.000	1.134.816	0,15
China Government Bond 3.32% 15/04/2052	CNY	10.000.000	1.741.114	0,23	European Union, Reg. S 3.25% 04/02/2050	EUR	3.085.000	3.180.518	0,42
China Government Bond 3.12% 25/10/2052	CNY	20.000.000	3.373.712	0,45	Export-Import Bank of China (The) 2.61% 27/01/2027	CNY	10.000.000	1.404.769	0,19
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 2.625% 29/10/2029	EUR	1.800.000	1.859.838	0,25	Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027	CNY	40.000.000	5.671.459	0,75
Clydesdale Bank plc, Reg. S 3.75% 22/08/2028	EUR	1.342.000	1.445.356	0,19	Export-Import Bank of China (The) 2.87% 06/02/2028	CNY	20.000.000	2.857.631	0,38
Colombia Government Bond 7.25% 18/10/2034	COP	6.118.400.000	1.031.276	0,14	Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0.125% 15/04/2052	EUR	2.145.000	1.061.259	0,14
Corp. Andina de Fomento 4.125% 07/01/2028	USD	3.305.000	3.261.126	0,43	Ford Motor Credit Co. LLC 5.78% 30/04/2030	GBP	300.000	371.083	0,05
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 3.125% 11/06/2029	EUR	1.901.000	2.013.981	0,27	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2052	EUR	3.553.689	1.872.897	0,25
Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 29/11/2027	GBP	300.000	379.309	0,05	Globe Life, Inc. 5.85% 15/09/2034	USD	620.000	625.432	0,08
Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	300.000	297.404	0,04	Greece Government Bond, Reg. S, 144A 3.375% 15/06/2034	EUR	2.209.000	2.322.913	0,31
Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	600.000	678.341	0,09	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	750.000	806.798	0,11
Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029	EUR	300.000	315.090	0,04	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	629.000	677.948	0,09
Czech Republic Government Bond 1.2% 13/03/2031	CZK	29.180.000	1.026.391	0,14	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029	EUR	100.000	109.850	0,01
Dali Capital plc 4.799% 21/12/2037	GBP	500.000	552.447	0,07	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	700.000	825.611	0,11
Denmark Government Bond 0% 15/11/2031	DKK	11.960.000	1.460.414	0,19	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	700.000	728.373	0,10
European Investment Bank, Reg. S 2.25% 14/12/2029	EUR	3.988.000	4.108.137	0,55	Hypo Vorarlberg Bank AG, Reg. S 3.125% 29/05/2030	EUR	2.300.000	2.430.265	0,32
European Investment Bank, Reg. S 3.75% 01/06/2032	SEK	10.500.000	1.001.164	0,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 6.125% 15/05/2028	IDR	90.387.000.000	5.472.864	0,73	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/03/2041	JPY	1.083.050.000	5.773.061	0,77
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	50.765.000.000	3.035.649	0,40	Jefferies Financial Group, Inc. 6.2% 14/04/2034	USD	597.000	617.383	0,08
Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	106.183.000.000	6.587.832	0,88	Junta de Andalucia, Reg. S 3.2% 30/04/2030	EUR	5.131.000	5.436.293	0,72
Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034	IDR	86.112.000.000	5.215.487	0,69	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	700.000	762.678	0,10
ING Groep NV 1.726% 01/04/2027	USD	235.000	225.963	0,03	Mexican Bonos 5.75% 05/03/2026	MXN	32.470.000	1.495.681	0,20
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	700.000	753.564	0,10	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	21.700.000	893.241	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0.95% 01/03/2037	EUR	4.670.000	3.596.740	0,48	Ministeries Van de Vlaamse Gemeenschap, Reg. S 2.75% 22/10/2029	EUR	3.300.000	3.431.887	0,46
Japan Bank for International Cooperation 0.375% 22/07/2026	GBP	2.042.000	2.393.589	0,32	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	153.000	162.990	0,02
Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/03/2060	JPY	92.800.000	330.493	0,04	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	600.000	655.321	0,09
Japan Government Forty Year Bond 1% 20/03/2062	JPY	258.550.000	1.067.811	0,14	Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029	EUR	100.000	109.131	0,01
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2026	JPY	2.427.700.000	15.319.996	2,03	Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	600.000	543.255	0,07
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2027	JPY	420.700.000	2.639.929	0,35	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	700.000	764.465	0,10
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2029	JPY	1.350.450.000	8.357.017	1,11	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2.75% 15/01/2047	EUR	926.000	971.035	0,13
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/06/2030	JPY	1.478.850.000	9.095.187	1,21	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 3.5% 14/04/2033	NZD	2.098.000	1.077.404	0,14
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2031	JPY	1.908.700.000	11.557.495	1,54	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	300.000	336.153	0,04
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/03/2042	JPY	897.550.000	5.953.310	0,79	Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1.25% 17/09/2031	NOK	5.851.000	438.920	0,06
Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/12/2045	JPY	313.400.000	1.812.372	0,24	NRW Bank, Reg. S 5.375% 22/07/2026	GBP	1.800.000	2.279.910	0,30
Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047	JPY	839.000.000	4.176.216	0,55	OMERS Finance Trust, Reg. S 3.125% 25/01/2029	EUR	2.275.000	2.403.697	0,32
Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2051	JPY	423.850.000	1.893.008	0,25	OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	200.000	273.514	0,04
Japan Government Twenty Year Bond 1% 20/12/2035	JPY	590.000.000	3.682.179	0,49	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	200.000	262.323	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Poland Government Bond 1.75% 25/04/2032	PLN	4.348.000	811.833	0,11	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	1.213.000	727.990	0,10
Poland Government Bond 4.875% 04/10/2033	USD	1.374.000	1.321.535	0,18	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1.45% 31/10/2071	EUR	1.675.000	894.847	0,12
Poland Government Bond, Reg. S 3.125% 22/10/2031	EUR	1.848.000	1.928.203	0,26	Sweden Government Bond, Reg. S 0.125% 12/05/2031	SEK	7.010.000	557.847	0,07
Province of Ontario 3.5% 02/06/2043	CAD	3.938.000	2.477.412	0,33	Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029	CHF	6.469.000	7.126.190	0,95
PSP Capital, Inc., Reg. S 3.25% 02/07/2034	EUR	2.472.000	2.603.937	0,35	Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	700.000	762.638	0,10
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 5.25% 21/07/2036	AUD	7.196.000	4.461.211	0,59	Toyota Motor Credit Corp. 4.35% 08/10/2027	USD	300.000	298.137	0,04
Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 5% 21/07/2037	AUD	4.327.000	2.601.234	0,35	Treasury Corp. of Victoria, Reg. S 2.25% 15/09/2033	AUD	9.668.000	4.839.236	0,64
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	700.000	759.575	0,10	UK Treasury, Reg. S 0.5% 31/01/2029	GBP	3.200.000	3.463.910	0,46
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	700.000	743.098	0,10	UK Treasury, Reg. S 3.25% 31/01/2033	GBP	2.130.000	2.444.828	0,32
Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030	EUR	3.200.000	3.333.814	0,44	UK Treasury, Reg. S 1.75% 07/09/2037	GBP	3.007.000	2.706.994	0,36
Reinsurance Group of America, Inc. 5.75% 15/09/2034	USD	560.000	566.557	0,08	UK Treasury, Reg. S 3.25% 22/01/2044	GBP	950.000	927.564	0,12
RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033	USD	573.000	577.397	0,08	UK Treasury, Reg. S 1.5% 22/07/2047	GBP	1.657.000	1.092.766	0,15
Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	3.293.000	3.558.054	0,47	UK Treasury, Reg. S 3.75% 22/07/2052	GBP	796.000	796.915	0,11
Royal Bank of Canada, Reg. S 4.875% 01/11/2030	GBP	341.000	423.706	0,06	UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053	GBP	2.065.220	1.206.938	0,16
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	800.000	758.918	0,10	UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/07/2054	GBP	908.681	1.007.949	0,13
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029	GBP	100.000	133.943	0,02	UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	1.057.000	372.628	0,05
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	2.487.000	1.794.156	0,24	UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	600.000	656.075	0,09
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	700.000	745.493	0,10	Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	268.000	214.390	0,03
Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.7% 31/10/2048	EUR	1.280.000	1.152.068	0,15	Unum Group 4.125% 15/06/2051	USD	300.000	224.329	0,03
					US Bancorp 4.009% 21/05/2032	EUR	700.000	749.154	0,10
					US Treasury 1.125% 15/01/2025	USD	400.000	399.542	0,05
					US Treasury 2.25% 15/11/2027	USD	9.938.000	9.400.145	1,25
					US Treasury 4.25% 28/02/2029	USD	15.076.000	15.019.464	1,99
					US Treasury 4.125% 31/10/2031	USD	1.442.000	1.415.075	0,19
					US Treasury 3.875% 15/08/2034	USD	1.523.000	1.445.184	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
US Treasury 4.125% 15/08/2044	USD	2.403.000	2.183.726	0,29	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029	EUR	200.000	195.061	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	100.000	116.123	0,02	Cummins, Inc. 5.45% 20/02/2054	USD	200.000	196.148	0,03
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.625% 25/03/2029	EUR	400.000	433.297	0,06	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	660.000	739.276	0,09
Wells Fargo & Co., Reg. S 3.473% 26/04/2028	GBP	200.000	241.679	0,03	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	200.000	211.140	0,03
			<b>409.343.343</b>	<b>54,38</b>	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	500.000	518.859	0,07
<b>Gesundheitswesen</b>					PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031	EUR	680.000	733.549	0,09
Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	400.000	408.656	0,05	Teleperman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	600.000	667.079	0,09
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	USD	630.000	591.557	0,08			<b>4.449.933</b>	<b>0,59</b>	
American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	400.000	423.528	0,06	<b>Informationstechnologie</b>				
Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 15/03/2062	USD	335.000	241.711	0,03	Apple, Inc. 1.625% 10/11/2026	EUR	800.000	818.480	0,11
Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064	USD	288.000	279.542	0,04	IBM International Capital Pte. Ltd. 5.25% 05/02/2044	USD	585.000	556.612	0,07
CVS Health Corp. 6% 01/06/2063	USD	510.000	469.300	0,06	IBM International Capital Pte. Ltd. 5.3% 05/02/2054	USD	100.000	92.945	0,01
Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064	USD	120.000	116.848	0,02	Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	200.000	199.149	0,03
Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031	USD	300.000	298.353	0,04	Salesforce, Inc. 2.7% 15/07/2041	USD	100.000	70.896	0,01
Johnson & Johnson 4.9% 01/06/2031	USD	200.000	201.769	0,03	Tyco Electronics Group SA 3.7% 15/02/2026	USD	349.000	345.408	0,05
Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046	USD	100.000	79.524	0,01			<b>2.083.490</b>	<b>0,28</b>	
Johnson & Johnson 3.5% 15/01/2048	USD	420.000	319.692	0,04	<b>Grundstoffe</b>				
Merck & Co., Inc. 2.9% 10/12/2061	USD	100.000	57.857	0,01	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.125% 10/03/2028	EUR	100.000	98.077	0,01
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	300.000	308.435	0,04	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.25% 01/03/2033	EUR	800.000	695.853	0,09
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	USD	500.000	462.592	0,06	Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034	USD	600.000	574.419	0,08
UnitedHealth Group, Inc. 5.75% 15/07/2064	USD	300.000	294.321	0,04	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	700.000	766.179	0,10
			<b>4.553.685</b>	<b>0,61</b>	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	700.000	758.498	0,10
<b>Industrie</b>							<b>2.893.026</b>	<b>0,38</b>	
Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	600.000	580.278	0,08	<b>Immobilien</b>				
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	500.000	608.543	0,08	Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	800.000	739.817	0,10
					Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	680.000	624.980	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
ERP Operating LP, REIT 4% 01/08/2047	USD	200.000	156.746	0,02	Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062	USD	310.000	230.098	0,03
Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	525.000	585.571	0,08				<b>707.637</b>	<b>0,09</b>
Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	400.000	398.502	0,05	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Metropolitan Funding plc, Reg. S 4.125% 05/04/2048	GBP	350.000	333.729	0,04	Amazon.com, Inc. 3.15% 22/08/2027	USD	600.000	580.744	0,08
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	570.000	626.425	0,08	Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026	USD	595.000	587.648	0,07
Places For People Treasury plc, Reg. S 6.25% 06/12/2041	GBP	100.000	126.013	0,02	Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031	USD	700.000	576.115	0,08
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	500.000	504.912	0,07	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 6.45% 16/11/2030	USD	200.000	207.445	0,03
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	600.000	590.314	0,08	Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5.9% 12/09/2033	USD	400.000	404.234	0,05
			<b>4.687.009</b>	<b>0,62</b>				<b>2.356.186</b>	<b>0,31</b>
<b>Versorger</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Edison International 6.95% 15/11/2029	USD	300.000	321.119	0,04	Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4.65% 16/02/2027	USD	600.000	602.641	0,08
Electricite de France SA, Reg. S 6.5% 08/11/2064	GBP	300.000	361.648	0,05				<b>602.641</b>	<b>0,08</b>
ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030	EUR	500.000	535.493	0,07	<b>Energie</b>				
Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 6.375% 28/10/2034	GBP	400.000	516.228	0,07	Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054	USD	600.000	582.582	0,08
Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	300.000	318.313	0,04	Enterprise Products Operating LLC 5.375% 15/02/2078	USD	100.000	95.761	0,01
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	100.000	106.356	0,01	Helmerich & Payne, Inc., 144A 5.5% 01/12/2034	USD	650.000	620.237	0,08
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.75% 23/05/2034	EUR	500.000	522.686	0,07	Schlumberger Holdings Corp., 144A 5% 29/05/2027	USD	593.000	596.815	0,08
Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 5.125% 31/10/2032	GBP	100.000	119.547	0,02	Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	300.000	300.889	0,04
			<b>2.801.390</b>	<b>0,37</b>				<b>2.196.284</b>	<b>0,29</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>440.808.597</b>	<b>58,57</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>440.808.597</b>	<b>58,57</b>	Apollo Global Management, Inc. 6% 15/12/2054	USD	401.000	395.965	0,05
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Athene Global Funding, 144A 2.5% 24/03/2028	USD	300.000	276.793	0,04
<b>Anleihen</b>					Athene Global Funding, 144A 5.526% 11/07/2031	USD	400.000	402.015	0,05
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 2.57% 25/11/2035	USD	400.000	339.842	0,05
Orange SA, STEP 9% 01/03/2031	USD	400.000	477.539	0,06	Cassa Depositi e Prestiti SpA, Reg. S 5.875% 30/04/2029	USD	4.268.000	4.349.423	0,58

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Charles Schwab Corp. (The) 6.196% 17/11/2029	USD	100.000	104.339	0,01	Ontario Teachers' Finance Trust, 144A 1.1% 19/10/2027	CAD	2.785.000	1.827.697	0,24
Charles Schwab Corp. (The) 6.136% 24/08/2034	USD	439.000	462.678	0,06	Royal Bank of Canada 4.522% 18/10/2028	USD	645.000	639.740	0,09
Citibank NA 4.876% 19/11/2027	USD	644.000	644.708	0,09	Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029	USD	501.000	498.030	0,07
Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028	USD	500.000	495.529	0,07	Societe Generale SA, 144A 7.367% 10/01/2053	USD	200.000	197.711	0,03
Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034	USD	200.000	229.326	0,03	State Street Corp. 3.031% 01/11/2034	USD	200.000	180.602	0,02
GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	10.167.953	10.121.588	1,34	Swedbank AB, 144A 4.998% 20/11/2029	USD	639.000	638.684	0,08
GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	2.975.159	2.960.063	0,39	Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	87.023.000	2.764.779	0,37
GNMA 6% 20/07/2053	USD	5.530.565	5.594.720	0,74	Toronto-Dominion Bank (The) 5.146% 10/09/2034	USD	500.000	489.216	0,07
GNMA 5% 20/12/2053	USD	1.883.100	1.832.650	0,24	Truist Financial Corp. 1.267% 02/03/2027	USD	650.000	623.554	0,08
GNMA 5% 20/01/2054	USD	5.863.189	5.706.408	0,76	UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	600.000	568.465	0,08
GNMA 6% 20/06/2054	USD	3.532.698	3.561.583	0,47	UMBS 6% 01/02/2029	USD	1.313	1.344	-
GNMA 6% 20/09/2054	USD	1.883.248	1.898.941	0,25	UMBS 3% 01/05/2043	USD	210.780	186.928	0,02
GNMA 6.5% 20/09/2054	USD	8.177.046	8.336.527	1,11	UMBS 3% 01/08/2043	USD	510.596	451.085	0,06
Goldman Sachs Bank USA 5.414% 21/05/2027	USD	38.000	38.313	0,01	UMBS 3% 01/08/2043	USD	565.609	499.678	0,07
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	332.000	315.251	0,04	UMBS 3% 01/10/2046	USD	238.401	207.601	0,03
Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030	USD	575.000	586.143	0,08	UMBS 4% 01/08/2049	USD	1.212.615	1.127.740	0,15
Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	400.000	450.646	0,06	UMBS 3% 01/09/2049	USD	2.067.197	1.762.946	0,23
M&T Bank Corp. 6.082% 13/03/2032	USD	600.000	617.665	0,08	UMBS 3% 01/02/2050	USD	2.352.670	2.006.377	0,27
Macquarie Group Ltd., 144A 2.871% 14/01/2033	USD	100.000	84.871	0,01	UMBS 3% 01/04/2050	USD	1.766.420	1.506.402	0,20
Macquarie Group Ltd., 144A 6.255% 07/12/2034	USD	300.000	316.019	0,04	UMBS 2% 01/10/2050	USD	1.635.723	1.291.117	0,17
Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	13.271.000	2.923.340	0,39	UMBS 2% 01/10/2050	USD	2.109.872	1.665.273	0,22
Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5.15% 24/10/2029	USD	426.000	425.647	0,06	UMBS 2% 01/01/2051	USD	2.850.753	2.256.620	0,30
Morgan Stanley Bank NA 5.504% 26/05/2028	USD	610.000	618.841	0,08	UMBS 2.5% 01/05/2051	USD	2.256.689	1.869.173	0,25
Norinchukin Bank (The), 144A 5.094% 16/10/2029	USD	299.000	298.153	0,04	UMBS 3% 01/10/2051	USD	1.624.498	1.390.609	0,18
					UMBS 2.5% 01/11/2051	USD	4.351.232	3.603.862	0,48
					UMBS 3% 01/11/2051	USD	3.438.631	2.958.067	0,39

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
UMBS 3.5% 01/11/2051	USD	2.327.514	2.071.904	0,28	UMBS 6% 01/10/2054	USD	12.778.350	12.851.120	1,71
UMBS 2% 01/12/2051	USD	2.167.174	1.690.602	0,22	UMBS 4% 01/11/2054	USD	2.332.926	2.137.121	0,28
UMBS 2% 01/12/2051	USD	3.860.311	3.049.751	0,41	UMBS 5.5% 01/11/2054	USD	11.482.361	11.348.727	1,51
UMBS 2% 01/03/2052	USD	1.800.698	1.407.338	0,19	US Bank NA 4.507% 22/10/2027	USD	250.000	248.714	0,03
UMBS 2% 01/04/2052	USD	1.402.917	1.095.597	0,15	US Treasury Bill 0% 27/02/2025	USD	890.000	884.179	0,12
UMBS 2.5% 01/04/2052	USD	1.984.793	1.625.652	0,22	Wells Fargo & Co. 5.707% 22/04/2028	USD	400.000	406.775	0,05
UMBS 5% 01/07/2052	USD	2.087.490	2.025.772	0,27				<b>229.786.948</b>	<b>30,54</b>
UMBS 5% 01/07/2052	USD	2.675.212	2.594.610	0,34	<b>Gesundheitswesen</b>				
UMBS 5% 01/07/2052	USD	2.702.596	2.618.495	0,35	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054	USD	550.000	537.594	0,07
UMBS 4.5% 01/08/2052	USD	1.484.139	1.401.377	0,19				<b>537.594</b>	<b>0,07</b>
UMBS 4% 01/10/2052	USD	1.405.649	1.289.096	0,17	<b>Industrie</b>				
UMBS 4.5% 01/12/2052	USD	6.940.984	6.551.935	0,87	Automatic Data Processing, Inc. 4.45% 09/09/2034	USD	643.000	614.379	0,08
UMBS 5.5% 01/01/2053	USD	2.196.889	2.177.311	0,29	Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028	USD	300.000	296.328	0,04
UMBS 5.5% 01/02/2053	USD	2.142.601	2.123.046	0,28	MasTec, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028	USD	200.000	194.205	0,03
UMBS 5.5% 01/03/2053	USD	2.644.529	2.620.961	0,35				<b>1.104.912</b>	<b>0,15</b>
UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	2.868.522	2.837.522	0,38	<b>Informationstechnologie</b>				
UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	14.193.444	14.041.043	1,86	Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047	USD	700.000	554.564	0,07
UMBS 6% 01/09/2053	USD	9.359.517	9.416.510	1,25	Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031	USD	100.000	100.586	0,01
UMBS 6.5% 01/09/2053	USD	1.952.515	2.014.943	0,27	Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.15% 25/01/2032	USD	400.000	404.714	0,05
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	5.814.645	5.946.654	0,79	Intel Corp. 3.734% 08/12/2047	USD	200.000	133.580	0,02
UMBS 5.5% 01/11/2053	USD	7.286.057	7.205.666	0,96	Microsoft Corp. 4.5% 15/06/2047	USD	650.000	589.459	0,08
UMBS 6% 01/11/2053	USD	3.107.681	3.149.299	0,42	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	663.000	621.511	0,09
UMBS 6% 01/11/2053	USD	10.713.458	10.778.695	1,43				<b>2.404.414</b>	<b>0,32</b>
UMBS 5% 01/02/2054	USD	7.630.317	7.378.572	0,98	<b>Immobilien</b>				
UMBS 6% 01/05/2054	USD	2.603.428	2.618.217	0,35	WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029	USD	579.000	535.007	0,07
UMBS 5.5% 01/09/2054	USD	7.265.476	7.180.920	0,95				<b>535.007</b>	<b>0,07</b>
UMBS 4.5% 01/10/2054	USD	1.232.253	1.161.692	0,15	<b>Versorger</b>				
UMBS 5% 01/10/2054	USD	296.497	286.714	0,04	Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033	USD	552.000	579.170	0,08
UMBS 5% 01/10/2054	USD	1.081.744	1.046.019	0,14	New York State Electric & Gas Corp., 144A 5.85% 15/08/2033	USD	100.000	102.787	0,01
UMBS 5.5% 01/10/2054	USD	6.984.398	6.903.112	0,92					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5.3% 15/08/2034	USD	511.000	505.199	0,07
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 6.7% 01/09/2054	USD	36.000	36.655	-
			<b>1.223.811</b>	<b>0,16</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>241.455.434</b>	<b>32,08</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>241.455.434</b>	<b>32,08</b>
<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	682.000	752.952	0,10
Schroder ISF Alternative Securitized Income - Class I Accumulation USD	USD	204.295	24.557.378	3,26
Schroder ISF Securitized Credit - Class I Accumulation USD	USD	113.461	14.512.583	1,93
			<b>39.822.913</b>	<b>5,29</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>39.822.913</b>	<b>5,29</b>
<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>39.822.913</b>	<b>5,29</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>722.086.944</b>	<b>95,94</b>
<b>Barmittel</b>			<b>27.948.314</b>	<b>3,71</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.595.020</b>	<b>0,35</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>752.630.278</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	109.378	EUR	131.376	16.01.2025	ANZ	408	-
GBP	4.197.469	EUR	5.032.858	16.01.2025	Bank of America	24.813	-
GBP	141.000	EUR	169.000	16.01.2025	BNP Paribas	898	-
GBP	103.975	EUR	125.254	16.01.2025	UBS	6	-
ILS	4.831.000	USD	1.294.224	16.01.2025	HSBC	30.726	-
MXN	7.844.685	USD	376.467	16.01.2025	BNP Paribas	1.217	-
PLN	4.207.703	USD	1.017.801	16.01.2025	Morgan Stanley	4.180	-
USD	743.117	AUD	1.129.766	16.01.2025	Bank of America	42.593	0,01
USD	2.158.127	AUD	3.340.500	16.01.2025	BNP Paribas	86.811	0,01
USD	5.342.872	AUD	8.200.981	16.01.2025	Citibank	257.757	0,03
USD	766.846	AUD	1.177.322	16.01.2025	HSBC	36.834	0,01
USD	830.648	AUD	1.273.052	16.01.2025	Morgan Stanley	41.278	0,01
USD	772.398	CAD	1.090.166	16.01.2025	BNP Paribas	15.179	-
USD	1.629.499	CAD	2.317.000	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	20.131	-
USD	389.059	CAD	546.316	16.01.2025	Citibank	9.592	-
USD	2.336.807	CAD	3.264.012	16.01.2025	HSBC	69.653	0,01
USD	2.321.624	CAD	3.230.172	16.01.2025	J.P. Morgan	77.976	0,01
USD	1.141.978	CAD	1.593.207	16.01.2025	Morgan Stanley	35.351	0,01
USD	3.045.799	CHF	2.693.636	16.01.2025	HSBC	65.798	0,01
USD	7.052.543	CNH	51.131.433	16.01.2025	J.P. Morgan	83.991	0,01
USD	810.612	CNH	5.868.567	16.01.2025	State Street	10.802	-
USD	2.092.149	CNY	15.041.500	16.01.2025	Barclays	8.252	-
USD	3.582.877	CNY	25.765.500	16.01.2025	Standard Chartered	13.243	-
USD	61.615.661	EUR	58.369.404	16.01.2025	BNP Paribas	923.071	0,12
USD	703.100	EUR	667.000	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	9.553	-
USD	6.193.554	EUR	5.874.205	16.01.2025	Citibank	85.547	0,01
USD	592.272	EUR	563.000	16.01.2025	J.P. Morgan	6.864	-
USD	379.312	EUR	359.841	16.01.2025	UBS	5.148	-
USD	4.283.342	GBP	3.373.672	16.01.2025	BNP Paribas	57.291	0,01
USD	778.989	GBP	610.272	16.01.2025	Citibank	14.528	-
USD	385.447	GBP	301.788	16.01.2025	Goldman Sachs	7.410	-
USD	2.649.763	GBP	2.091.352	16.01.2025	HSBC	30.018	-
USD	764.641	GBP	602.227	16.01.2025	Morgan Stanley	10.257	-
USD	702.734	GBP	556.000	16.01.2025	Standard Chartered	6.257	-
USD	456.310	GBP	363.000	16.01.2025	UBS	1.596	-
USD	18.641.262	IDR	295.741.573.762	16.01.2025	BNP Paribas	361.180	0,05
USD	798.159	JPY	122.795.000	16.01.2025	BNP Paribas	14.917	-
USD	531.408	JPY	81.062.000	16.01.2025	State Street	14.358	-
USD	390.003	KRW	557.189.299	16.01.2025	Barclays	11.939	-
USD	1.149.377	KRW	1.620.959.395	16.01.2025	State Street	49.525	0,01
USD	1.141.389	MXN	23.559.096	16.01.2025	BNP Paribas	7.131	-
USD	390.448	MXN	8.035.590	16.01.2025	HSBC	3.573	-
USD	3.406.929	MXN	69.723.062	16.01.2025	Morgan Stanley	50.099	0,01
USD	374.313	MXN	7.604.244	16.01.2025	RBC	8.205	-
USD	1.121.803	MXN	22.887.566	16.01.2025	State Street	19.876	-
BRL	4.761.679	USD	757.393	04.02.2025	Goldman Sachs	8.646	-
USD	1.516.779	BRL	9.275.915	04.02.2025	Barclays	24.508	-
USD	764.731	BRL	4.541.868	04.02.2025	Goldman Sachs	34.054	0,01
USD	9.507.163	BRL	55.578.873	04.02.2025	UBS	565.857	0,08
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenwerte</b>						<b>3.268.897</b>	<b>0,42</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	2.291	EUR	1.365	17.01.2025	HSBC	2	-
AUD	3	JPY	298	17.01.2025	HSBC	-	-
CAD	9.633	EUR	6.408	17.01.2025	HSBC	28	-
CAD	5	JPY	592	17.01.2025	HSBC	-	-
CAD	113.421	USD	78.629	17.01.2025	HSBC	156	-
CLP	4.101.255	EUR	3.942	17.01.2025	HSBC	22	-
CLP	4.712	SEK	52	17.01.2025	HSBC	-	-
CNY	2.671.352	EUR	353.361	17.01.2025	HSBC	2.622	-
CNY	4.621	SEK	7.036	17.01.2025	HSBC	1	-
COP	35.611.511	EUR	7.748	17.01.2025	HSBC	11	-
CZK	3.369	EUR	134	17.01.2025	HSBC	-	-
CZK	1.937	USD	80	17.01.2025	HSBC	-	-
DKK	45.610	EUR	6.116	17.01.2025	HSBC	1	-
DKK	102	SEK	156	17.01.2025	HSBC	-	-
EUR	3.270.933	AUD	5.417.630	17.01.2025	HSBC	41.991	0,01
EUR	6.494.662	CAD	9.673.059	17.01.2025	HSBC	34.359	0,01
EUR	1.323.956	CHF	1.225.806	17.01.2025	HSBC	20.424	-
EUR	152.599	CLP	156.579.425	17.01.2025	HSBC	1.327	-
EUR	343.331	CZK	8.625.748	17.01.2025	HSBC	914	-
EUR	505.582	DKK	3.768.877	17.01.2025	HSBC	150	-
EUR	9.383.588	GBP	7.751.585	17.01.2025	HSBC	47.483	0,01
EUR	5.166	HUF	2.125.616	17.01.2025	HSBC	5	-
EUR	1.029.301	IDR	17.273.728.169	17.01.2025	HSBC	2.779	-
EUR	343.863	ILS	1.291.706	17.01.2025	HSBC	3.291	-
EUR	23.793.923	JPY	3.802.673.417	17.01.2025	HSBC	483.806	0,07
EUR	2.786.015	KRW	4.187.449.281	17.01.2025	HSBC	55.695	0,01
EUR	740.196	MXN	15.811.267	17.01.2025	HSBC	8.597	-
EUR	199.583	NOK	2.341.307	17.01.2025	HSBC	996	-
EUR	403.870	NZD	735.402	17.01.2025	HSBC	7.402	-
EUR	544.903	PLN	2.331.537	17.01.2025	HSBC	345	-
EUR	1.537	SEK	17.580	17.01.2025	HSBC	1	-
EUR	495.947	SGD	700.275	17.01.2025	HSBC	1.791	-
EUR	27	USD	28	17.01.2025	HSBC	-	-
GBP	66.689	EUR	80.251	17.01.2025	HSBC	89	-
GBP	10	JPY	1.894	17.01.2025	HSBC	-	-
HKD	6.904	EUR	845	17.01.2025	HSBC	10	-
HKD	14	SEK	20	17.01.2025	HSBC	-	-
HKD	2.807	USD	361	17.01.2025	HSBC	-	-
HUF	1.995.215	EUR	4.815	17.01.2025	HSBC	31	-
HUF	4.167	SEK	115	17.01.2025	HSBC	-	-
HUF	1.679.108	USD	4.224	17.01.2025	HSBC	16	-
IDR	322.624.405	EUR	19.056	17.01.2025	HSBC	123	-
IDR	19.252	JPY	184	17.01.2025	HSBC	-	-
IDR	870.442	SEK	591	17.01.2025	HSBC	-	-
IDR	174.561.286	USD	10.775	17.01.2025	HSBC	13	-
ILS	16.648	EUR	4.381	17.01.2025	HSBC	10	-
ILS	4	JPY	176	17.01.2025	HSBC	-	-
ILS	11.619	USD	3.161	17.01.2025	HSBC	25	-
JPY	1.552.641	EUR	9.446	17.01.2025	HSBC	83	-
JPY	181	MXN	24	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	12.391.215	USD	78.602	17.01.2025	HSBC	445	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
KRW	81.207.552	EUR	52.957	17.01.2025	HSBC	35	-
NOK	27.991	EUR	2.363	17.01.2025	HSBC	12	-
NOK	64	SEK	61	17.01.2025	HSBC	-	-
NOK	30.490	USD	2.678	17.01.2025	HSBC	12	-
PEN	22.306	EUR	5.701	17.01.2025	HSBC	3	-
RON	34.112	EUR	6.842	17.01.2025	HSBC	5	-
SEK	83.960	AUD	12.064	17.01.2025	HSBC	150	-
SEK	166.473	CAD	21.503	17.01.2025	HSBC	193	-
SEK	33.842	CHF	2.718	17.01.2025	HSBC	68	-
SEK	3.865	CLP	345.038	17.01.2025	HSBC	5	-
SEK	8.825	CZK	19.206	17.01.2025	HSBC	9	-
SEK	12.984	DKK	8.393	17.01.2025	HSBC	10	-
SEK	1.505.674	EUR	130.565	17.01.2025	HSBC	1.074	-
SEK	241.065	GBP	17.273	17.01.2025	HSBC	272	-
SEK	3.963	HUF	141.474	17.01.2025	HSBC	3	-
SEK	26.374	IDR	38.374.790	17.01.2025	HSBC	25	-
SEK	8.813	ILS	2.873	17.01.2025	HSBC	13	-
SEK	612.186	JPY	8.478.357	17.01.2025	HSBC	1.552	-
SEK	71.575	KRW	9.325.618	17.01.2025	HSBC	177	-
SEK	19.030	MXN	35.234	17.01.2025	HSBC	34	-
SEK	5.113	NOK	5.203	17.01.2025	HSBC	6	-
SEK	10.366	NZD	1.638	17.01.2025	HSBC	23	-
SEK	3.853	PEN	1.311	17.01.2025	HSBC	2	-
SEK	14.003	PLN	5.197	17.01.2025	HSBC	10	-
SEK	6.067	RON	2.622	17.01.2025	HSBC	4	-
SEK	12.745	SGD	1.561	17.01.2025	HSBC	13	-
SEK	22.287	THB	68.739	17.01.2025	HSBC	8	-
SEK	105.970	USD	9.618	17.01.2025	HSBC	13	-
SGD	1	JPY	87	17.01.2025	HSBC	-	-
THB	1.087.403	EUR	30.559	17.01.2025	HSBC	142	-
THB	22	JPY	100	17.01.2025	HSBC	-	-
THB	67	SEK	22	17.01.2025	HSBC	-	-
THB	289.855	USD	8.474	17.01.2025	HSBC	34	-
USD	2.980.489	AUD	4.696.093	17.01.2025	HSBC	68.617	0,01
USD	5.879.490	CAD	8.326.266	17.01.2025	HSBC	95.918	0,01
USD	1.194.856	CHF	1.051.993	17.01.2025	HSBC	30.886	-
USD	137.624	CLP	134.075.292	17.01.2025	HSBC	2.887	-
USD	21.304.091	CNY	153.356.425	17.01.2025	HSBC	59.652	0,01
USD	235.792	COP	1.033.019.668	17.01.2025	HSBC	1.745	-
USD	312.293	CZK	7.458.967	17.01.2025	HSBC	4.365	-
USD	461.709	DKK	3.272.055	17.01.2025	HSBC	5.416	-
USD	51.803.228	EUR	49.264.873	17.01.2025	HSBC	575.436	0,08
USD	8.540.430	GBP	6.710.645	17.01.2025	HSBC	134.373	0,02
USD	139.918	HUF	54.814.155	17.01.2025	HSBC	1.527	-
USD	929.419	IDR	14.831.769.749	17.01.2025	HSBC	12.801	-
USD	306.150	ILS	1.093.619	17.01.2025	HSBC	6.205	-
USD	21.123.933	JPY	3.210.281.984	17.01.2025	HSBC	644.774	0,09
USD	2.540.789	KRW	3.631.298.862	17.01.2025	HSBC	76.829	0,01
USD	671.714	MXN	13.647.771	17.01.2025	HSBC	14.765	-
USD	181.503	NOK	2.024.138	17.01.2025	HSBC	2.943	-
USD	368.008	NZD	637.720	17.01.2025	HSBC	10.248	-
USD	134.006	PEN	497.767	17.01.2025	HSBC	1.644	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	492.600	PLN	2.003.765	17.01.2025	HSBC	5.937	-
USD	216.152	RON	1.023.894	17.01.2025	HSBC	2.445	-
USD	763.573	SEK	8.373.409	17.01.2025	HSBC	2.566	-
USD	450.974	SGD	605.532	17.01.2025	HSBC	6.587	-
USD	773.060	THB	26.164.064	17.01.2025	HSBC	5.076	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>2.492.593</b>	<b>0,34</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>5.761.490</b>	<b>0,76</b>
AUD	7.145.605	USD	4.627.913	16.01.2025	BNP Paribas	(197.197)	(0,03)
AUD	5.309.556	USD	3.437.291	16.01.2025	Citibank	(145.038)	(0,02)
AUD	608.879	USD	393.969	16.01.2025	HSBC	(16.427)	-
CAD	17.711.844	USD	12.671.822	16.01.2025	BNP Paribas	(369.333)	(0,05)
CAD	3.272.359	USD	2.316.504	16.01.2025	Citibank	(43.553)	(0,01)
CAD	3.245.561	USD	2.318.792	16.01.2025	HSBC	(64.454)	(0,01)
CNH	15.041.500	USD	2.065.147	16.01.2025	Barclays	(15.186)	-
CNH	57.000.000	USD	7.879.492	16.01.2025	Lloyds Bank	(111.130)	(0,02)
CNH	7.408.500	USD	1.019.051	16.01.2025	Standard Chartered	(9.368)	-
CNY	40.807.000	USD	5.673.693	16.01.2025	Citibank	(20.162)	-
EUR	116.789	GBP	97.025	16.01.2025	State Street	(102)	-
EUR	11.681.751	GBP	9.746.492	16.01.2025	UBS	(62.302)	(0,01)
EUR	16.012.515	USD	16.895.641	16.01.2025	BNP Paribas	(245.806)	(0,03)
EUR	36.500.000	USD	38.906.989	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(954.237)	(0,13)
EUR	4.412.118	USD	4.676.953	16.01.2025	Citibank	(89.227)	(0,01)
EUR	1.469.382	USD	1.541.198	16.01.2025	J.P. Morgan	(13.332)	-
EUR	728.524	USD	769.349	16.01.2025	Morgan Stanley	(11.829)	-
EUR	1.966.140	USD	2.089.240	16.01.2025	Standard Chartered	(44.845)	(0,01)
EUR	237.432	USD	251.604	16.01.2025	UBS	(4.722)	-
GBP	10.181.545	USD	12.887.311	16.01.2025	Barclays	(133.335)	(0,02)
GBP	1.498.915	USD	1.899.861	16.01.2025	BNP Paribas	(22.236)	-
GBP	4.565.507	USD	5.795.769	16.01.2025	Citibank	(76.759)	(0,01)
GBP	606.752	USD	767.104	16.01.2025	HSBC	(7.053)	-
GBP	602.608	USD	765.860	16.01.2025	J.P. Morgan	(10.999)	-
HUF	205.165.000	USD	527.623	16.01.2025	Morgan Stanley	(9.609)	-
JPY	110.589.918	USD	714.901	16.01.2025	BNP Paribas	(9.509)	-
KRW	11.208.411.000	USD	7.990.256	16.01.2025	BNP Paribas	(385.136)	(0,05)
KRW	1.104.204.076	USD	769.210	16.01.2025	Citibank	(19.987)	-
KRW	1.620.959.395	USD	1.165.942	16.01.2025	State Street	(66.090)	(0,01)
MXN	62.717.752	USD	3.053.769	16.01.2025	BNP Paribas	(34.211)	(0,01)
MXN	7.780.909	USD	380.628	16.01.2025	Goldman Sachs	(6.015)	-
MXN	46.030.650	USD	2.258.970	16.01.2025	Morgan Stanley	(42.815)	(0,01)
MXN	15.399.508	USD	750.146	16.01.2025	State Street	(8.734)	-
RON	3.495.000	USD	737.202	16.01.2025	BNP Paribas	(7.673)	-
SEK	17.145.225	USD	1.558.604	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(469)	-
USD	1.139.158	GBP	910.889	16.01.2025	J.P. Morgan	(1.873)	-
USD	380.680	MXN	7.963.946	16.01.2025	State Street	(2.746)	-
BRL	2.227.989	USD	380.047	04.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(21.617)	-
BRL	2.098.764	USD	348.004	04.02.2025	Citibank	(10.363)	-
BRL	2.863.205	USD	470.274	04.02.2025	Goldman Sachs	(9.653)	-
BRL	26.752.805	USD	4.317.615	04.02.2025	J.P. Morgan	(13.731)	-
BRL	2.193.901	USD	362.335	04.02.2025	RBC	(9.389)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
BRL	4.433.924	USD	758.454	04.02.2025	UBS	(45.142)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.373.394)</b>	<b>(0,45)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	222.855	EUR	134.369	17.01.2025	HSBC	(1.538)	-
AUD	3	JPY	296	17.01.2025	HSBC	-	-
AUD	457	SEK	3.166	17.01.2025	HSBC	(4)	-
AUD	159.692	USD	100.635	17.01.2025	HSBC	(1.617)	-
CAD	313.401	EUR	210.251	17.01.2025	HSBC	(934)	-
CAD	5	JPY	576	17.01.2025	HSBC	-	-
CAD	594	SEK	4.567	17.01.2025	HSBC	(2)	-
CAD	171.499	USD	120.197	17.01.2025	HSBC	(1.071)	-
CHF	41.544	EUR	44.641	17.01.2025	HSBC	(454)	-
CHF	57	SEK	703	17.01.2025	HSBC	(1)	-
CHF	24.233	USD	27.264	17.01.2025	HSBC	(451)	-
CLP	3.716.881	EUR	3.607	17.01.2025	HSBC	(16)	-
CLP	8.032	SEK	89	17.01.2025	HSBC	-	-
CLP	4.585.454	USD	4.631	17.01.2025	HSBC	(23)	-
CNY	50.653	EUR	6.769	17.01.2025	HSBC	(22)	-
CNY	52.116	USD	7.239	17.01.2025	HSBC	(19)	-
COP	16.968.664	EUR	3.712	17.01.2025	HSBC	(16)	-
COP	91.731	SEK	230	17.01.2025	HSBC	-	-
COP	39.077.505	USD	8.891	17.01.2025	HSBC	(37)	-
CZK	159.104	EUR	6.332	17.01.2025	HSBC	(17)	-
CZK	313	SEK	143	17.01.2025	HSBC	-	-
CZK	91.519	USD	3.813	17.01.2025	HSBC	(35)	-
DKK	17.925	EUR	2.404	17.01.2025	HSBC	(1)	-
DKK	23	SEK	35	17.01.2025	HSBC	-	-
DKK	74.332	USD	10.439	17.01.2025	HSBC	(73)	-
EUR	23.704.619	CNY	179.377.906	17.01.2025	HSBC	(200.080)	(0,03)
EUR	261.338	COP	1.206.052.885	17.01.2025	HSBC	(1.499)	-
EUR	33.795	HKD	276.152	17.01.2025	HSBC	(420)	-
EUR	149.207	HUF	61.485.204	17.01.2025	HSBC	(81)	-
EUR	34	JPY	5.491	17.01.2025	HSBC	-	-
EUR	150.779	PEN	590.022	17.01.2025	HSBC	(107)	-
EUR	237.335	RON	1.182.555	17.01.2025	HSBC	(32)	-
EUR	831.392	SEK	9.590.965	17.01.2025	HSBC	(7.144)	-
EUR	874.542	THB	31.126.076	17.01.2025	HSBC	(4.245)	-
EUR	113.896.139	USD	119.771.345	17.01.2025	HSBC	(1.337.108)	(0,18)
GBP	230.330	EUR	278.013	17.01.2025	HSBC	(568)	-
GBP	542	SEK	7.509	17.01.2025	HSBC	(3)	-
GBP	239.904	USD	302.802	17.01.2025	HSBC	(2.287)	-
HKD	1.590	EUR	197	17.01.2025	HSBC	-	-
HUF	74.135	EUR	181	17.01.2025	HSBC	(1)	-
IDR	139.865.239	EUR	8.337	17.01.2025	HSBC	(25)	-
IDR	156.501	SEK	107	17.01.2025	HSBC	-	-
IDR	166.190.595	USD	10.298	17.01.2025	HSBC	(27)	-
ILS	101.274	EUR	26.903	17.01.2025	HSBC	(198)	-
ILS	248	SEK	756	17.01.2025	HSBC	(1)	-
ILS	60.722	USD	16.900	17.01.2025	HSBC	(246)	-
JPY	26.024	AUD	270	17.01.2025	HSBC	(1)	-
JPY	51.718	CAD	482	17.01.2025	HSBC	(5)	-
JPY	10.390	CHF	60	17.01.2025	HSBC	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
JPY	1.207	CLP	7.758	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	187.362	CNY	8.875	17.01.2025	HSBC	(34)	-
JPY	2.038	COP	58.939	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	2.741	CZK	431	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	4.044	DKK	189	17.01.2025	HSBC	(1)	-
JPY	241.485.819	EUR	1.500.248	17.01.2025	HSBC	(19.528)	-
JPY	74.805	GBP	387	17.01.2025	HSBC	(7)	-
JPY	266	HKD	14	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	1.221	HUF	3.147	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	8.203	IDR	862.242	17.01.2025	HSBC	(1)	-
JPY	2.698	ILS	63	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	22.355	KRW	210.431	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	5.734	MXN	767	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	1.568	NOK	115	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	3.202	NZD	37	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	1.161	PEN	28	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	4.274	PLN	114	17.01.2025	HSBC	(1)	-
JPY	1.895	RON	59	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	537.072	SEK	38.363	17.01.2025	HSBC	(61)	-
JPY	3.877	SGD	34	17.01.2025	HSBC	-	-
JPY	6.818	THB	1.519	17.01.2025	HSBC	(1)	-
JPY	118.423.315	USD	767.703	17.01.2025	HSBC	(12.253)	-
KRW	124.358.504	EUR	82.514	17.01.2025	HSBC	(1.420)	-
KRW	7.362	JPY	788	17.01.2025	HSBC	-	-
KRW	434.118	SEK	3.278	17.01.2025	HSBC	(3)	-
KRW	183.690.730	USD	126.407	17.01.2025	HSBC	(1.766)	-
MXN	316.173	EUR	14.975	17.01.2025	HSBC	(352)	-
MXN	11	JPY	81	17.01.2025	HSBC	-	-
MXN	633	SEK	345	17.01.2025	HSBC	(1)	-
MXN	242.640	USD	11.988	17.01.2025	HSBC	(308)	-
NOK	53.805	EUR	4.578	17.01.2025	HSBC	(14)	-
NOK	80	SEK	78	17.01.2025	HSBC	-	-
NOK	41.820	USD	3.741	17.01.2025	HSBC	(52)	-
NZD	29.714	EUR	16.231	17.01.2025	HSBC	(209)	-
NZD	55	SEK	344	17.01.2025	HSBC	(1)	-
NZD	26.588	USD	15.196	17.01.2025	HSBC	(280)	-
PEN	4.099	EUR	1.059	17.01.2025	HSBC	(11)	-
PEN	41	SEK	121	17.01.2025	HSBC	-	-
PEN	10.253	USD	2.753	17.01.2025	HSBC	(26)	-
PLN	61.830	EUR	14.466	17.01.2025	HSBC	(26)	-
PLN	123	SEK	332	17.01.2025	HSBC	-	-
PLN	30.876	USD	7.575	17.01.2025	HSBC	(76)	-
RON	3.725	EUR	748	17.01.2025	HSBC	-	-
RON	27	SEK	63	17.01.2025	HSBC	-	-
RON	22.814	USD	4.795	17.01.2025	HSBC	(33)	-
SEK	606.928	CNY	398.447	17.01.2025	HSBC	(37)	-
SEK	6.507	COP	2.610.251	17.01.2025	HSBC	-	-
SEK	52.144	EUR	4.564	17.01.2025	HSBC	(7)	-
SEK	856	HKD	607	17.01.2025	HSBC	-	-
SEK	6	JPY	84	17.01.2025	HSBC	-	-
SEK	6	THB	17	17.01.2025	HSBC	-	-
SEK	2.964.109	USD	270.311	17.01.2025	HSBC	(922)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	20.314	EUR	14.366	17.01.2025	HSBC	(31)	-
SGD	47	SEK	383	17.01.2025	HSBC	-	-
SGD	14.044	USD	10.393	17.01.2025	HSBC	(87)	-
THB	1.795	SEK	582	17.01.2025	HSBC	-	-
THB	117.415	USD	3.475	17.01.2025	HSBC	(28)	-
USD	782	COP	3.471.250	17.01.2025	HSBC	(5)	-
USD	1.918.321	EUR	1.849.609	17.01.2025	HSBC	(4.985)	-
USD	30.118	HKD	234.023	17.01.2025	HSBC	(19)	-
USD	468	HUF	185.500	17.01.2025	HSBC	-	-
USD	96	JPY	15.131	17.01.2025	HSBC	-	-
USD	3.845	SEK	42.389	17.01.2025	HSBC	(8)	-
USD	11.894	THB	407.289	17.01.2025	HSBC	(61)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.603.064)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.976.458)</b>	<b>(0,66)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>785.032</b>	<b>0,10</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond	17.03.2025	(107)	AUD	(7.488.753)	115.117	0,02
Canada 10 Year Bond	20.03.2025	107	CAD	9.119.960	92.632	0,01
Euro-Bund	06.03.2025	(123)	EUR	(17.057.335)	434.614	0,06
Euro-Buxl	06.03.2025	(1)	EUR	(137.888)	8.324	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	11	USD	1.227.875	1.026	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>651.713</b>	<b>0,09</b>
Australia 3 Year Bond	17.03.2025	28	AUD	1.842.970	(6.895)	-
Euro-Bobl	06.03.2025	27	EUR	3.307.122	(7.857)	-
Euro-OAT	06.03.2025	133	EUR	17.056.379	(353.167)	(0,05)
Euro-Schatz	06.03.2025	54	EUR	6.003.945	(22.967)	-
Korea 10 Year Bond	18.03.2025	122	KRW	9.689.393	(219.611)	(0,03)
Long Gilt	27.03.2025	106	GBP	12.271.752	(432.290)	(0,06)
Long-Term Euro-BTP	06.03.2025	73	EUR	9.102.313	(197.250)	(0,03)
Short-Term Euro-BTP	06.03.2025	49	EUR	5.470.176	(25.212)	-
US 2 Year Note	31.03.2025	(108)	USD	(22.211.719)	(24.312)	-
US 5 Year Note	31.03.2025	209	USD	22.240.538	(12.565)	-
US 10 Year Note	20.03.2025	186	USD	20.276.906	(188.735)	(0,03)
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	130	USD	14.848.438	(293.523)	(0,04)
US Ultra Bond	20.03.2025	174	USD	20.803.875	(557.297)	(0,07)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(2.341.681)</b>	<b>(0,31)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.689.968)</b>	<b>(0,22)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Bond

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
11.839.000	Foreign Exchange BRL/USD, Put, 5.950, 06/01/2025	USD	Goldman Sachs	367	-
18.331.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.045, 12/05/2025	EUR	BNP Paribas	368.196	0,05
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>368.563</b>	<b>0,05</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(18.331.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.020, 12/05/2025	EUR	19.051.408	BNP Paribas	(202.474)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>					<b>(202.474)</b>	<b>(0,03)</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
4.738.000	USD	Barclays	Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	230.695	0,03
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>							<b>230.695</b>	<b>0,03</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>							<b>230.695</b>	<b>0,03</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Australia Government Bond, Reg. S 3% 20/09/2025	AUD	1.579.000	1.415.775	0,33	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.4% 25/07/2029	EUR	1.792.400	2.960.238	0,70
Australia Government Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2030	AUD	1.572.000	1.425.344	0,34	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.7% 25/07/2030	EUR	2.454.400	3.085.729	0,73
Australia Government Bond, Reg. S 0.25% 21/11/2032	AUD	1.755.000	1.079.549	0,25	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2031	EUR	1.572.988	1.795.712	0,42
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/02/2050	AUD	1.358.000	727.778	0,17	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3.15% 25/07/2032	EUR	1.857.800	3.348.640	0,79
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	2.000.000	2.981.412	0,70	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2036	EUR	1.654.900	1.650.366	0,39
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.1% 15/04/2026	EUR	9.682.827	12.186.876	2,86	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2036	EUR	1.896.850	2.062.862	0,49
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/04/2030	EUR	3.362.715	4.300.622	1,01	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2038	EUR	969.200	970.574	0,23
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.1% 15/04/2033	EUR	1.295.116	1.516.097	0,36	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.55% 01/03/2039	EUR	714.000	670.719	0,16
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.1% 15/04/2046	EUR	1.922.700	2.200.673	0,52	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.8% 25/07/2040	EUR	1.991.035	3.045.192	0,72
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4.25% 01/12/2026	CAD	1.412.000	1.843.259	0,43	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.95% 25/07/2043	EUR	522.500	497.547	0,12
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 4% 01/12/2031	CAD	682.000	954.226	0,23	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2047	EUR	1.868.200	1.771.105	0,42
France Government Bond OAT 0.1% 01/03/2032	EUR	1.021.700	1.084.641	0,26	France Government Inflation Linked Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 25/07/2053	EUR	1.100.000	922.065	0,22
France Government Bond OAT 0.6% 25/07/2034	EUR	494.900	512.646	0,12	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	14.374.000.000	858.121	0,20
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.85% 25/07/2027	EUR	3.553.300	4.964.137	1,17	Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034	IDR	75.891.000.000	4.422.875	1,04
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2028	EUR	463.800	536.570	0,13	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 3.1% 15/09/2026	EUR	799.000	1.114.096	0,26
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.1% 01/03/2029	EUR	3.499.100	4.122.200	0,97					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.3% 15/05/2028	EUR	3.179.000	4.046.775	0,95	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1% 30/11/2030	EUR	2.379.000	3.022.383	0,71
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.4% 15/05/2030	EUR	2.500.000	2.911.543	0,69	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.7% 30/11/2033	EUR	2.825.000	3.380.050	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.35% 15/09/2035	EUR	1.957.000	3.153.049	0,74	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1.15% 30/11/2036	EUR	636.000	634.706	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1.8% 15/05/2036	EUR	4.976.000	5.030.861	1,19	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2.05% 30/11/2039	EUR	988.000	1.127.948	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.4% 15/05/2039	EUR	1.005.000	1.088.804	0,26	Sweden Government Bond, Reg. S 0.125% 01/06/2032	SEK	14.630.000	1.639.210	0,39
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 2.55% 15/09/2041	EUR	2.138.000	3.142.958	0,74	UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2026	GBP	13	23	-
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0.15% 15/05/2051	EUR	1.029.000	799.584	0,19	UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2027	GBP	61.363	152.593	0,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S 1.5% 15/05/2029	EUR	1.607.000	1.699.099	0,40	UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2028	GBP	2.141.932	3.573.516	0,84
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2026	JPY	290.300.000	2.009.346	0,47	UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2029	GBP	2.257.951	4.393.603	1,04
Japan Government CPI Linked Bond 0.1% 10/03/2028	JPY	574.300.000	4.037.767	0,95	UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 4.125% 22/07/2030	GBP	739.960	3.019.876	0,71
Japan Government CPI Linked Bond 0.2% 10/03/2030	JPY	192.500.000	1.392.898	0,33	UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2031	GBP	1.592.300	2.458.078	0,58
New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2.5% 20/09/2035	NZD	2.816.000	1.947.496	0,46	UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.75% 22/11/2033	GBP	9.275.700	11.489.545	2,71
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 0.65% 30/11/2027	EUR	2.361.000	2.971.147	0,70	UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 2% 26/01/2035	GBP	1.253.982	3.620.558	0,85
					UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2036	GBP	1.871.800	2.981.491	0,70
					UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 1.125% 22/11/2037	GBP	1.759.405	4.009.142	0,95
					UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2039	GBP	2.158.500	2.821.611	0,67
					UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2040	GBP	2.066.905	3.927.535	0,93
					UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2041	GBP	1.732.500	2.290.532	0,54
					UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/11/2042	GBP	1.771.071	3.310.967	0,78
					UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2044	GBP	2.235.444	3.193.488	0,75

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.625% 22/03/2045	GBP	3.193.695	3.318.035	0,78	US Treasury 0.25% 15/02/2050	USD	2.156.000	1.497.465	0,35
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2046	GBP	1.971.242	2.536.924	0,60	US Treasury 0.125% 15/02/2051	USD	3.243.800	2.092.805	0,49
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 10/08/2048	GBP	1.358.400	1.567.880	0,37	US Treasury 0.125% 15/02/2052	USD	2.053.700	1.220.995	0,29
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.5% 22/03/2050	GBP	1.881.333	3.024.210	0,71	US Treasury 1.5% 15/02/2053	USD	3.260.400	2.679.889	0,63
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2051	GBP	1.472.430	1.508.923	0,36	US Treasury 2.125% 15/02/2054	USD	1.971.900	1.814.383	0,43
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.25% 22/03/2052	GBP	1.974.121	2.525.753	0,60	US Treasury 0.125% 15/04/2026	USD	6.213.000	7.019.222	1,66
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2054	GBP	4.299.084	4.599.064	1,08	US Treasury 0.125% 15/07/2026	USD	4.291.500	5.309.462	1,25
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 1.25% 22/11/2055	GBP	1.407.843	2.979.899	0,70	US Treasury 0.125% 15/10/2026	USD	7.704.300	8.322.312	1,96
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2056	GBP	208.400	220.135	0,05	US Treasury 0.375% 15/01/2027	USD	5.315.200	6.477.497	1,53
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2058	GBP	1.447.200	1.558.213	0,37	US Treasury 2.375% 15/01/2027	USD	2.947.800	4.480.590	1,06
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.375% 22/03/2062	GBP	1.343.137	1.667.164	0,39	US Treasury 0.125% 15/04/2027	USD	7.074.200	7.290.752	1,72
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/11/2065	GBP	1.386.765	1.338.069	0,32	US Treasury 0.375% 15/07/2027	USD	5.301.200	6.349.272	1,50
UK Gilt Inflation Linked, Reg. S 0.125% 22/03/2073	GBP	729.516	615.706	0,15	US Treasury 1.625% 15/10/2027	USD	6.444.700	6.566.375	1,55
US Treasury 0.625% 15/01/2026	USD	7.272.400	9.165.532	2,16	US Treasury 0.5% 15/01/2028	USD	6.654.800	7.831.777	1,85
US Treasury 3.875% 15/04/2029	USD	3.346.200	6.632.535	1,56	US Treasury 1.25% 15/04/2028	USD	7.411.500	7.310.594	1,72
US Treasury 2.125% 15/02/2040	USD	1.892.100	2.576.985	0,61	US Treasury 3.625% 15/04/2028	USD	2.764.300	5.447.601	1,29
US Treasury 2.125% 15/02/2041	USD	3.516.300	4.737.966	1,12	US Treasury 0.75% 15/07/2028	USD	4.243.800	4.933.138	1,16
US Treasury 0.75% 15/02/2042	USD	2.253.600	2.332.917	0,55	US Treasury 2.375% 15/10/2028	USD	7.472.900	7.525.875	1,78
US Treasury 0.75% 15/02/2045	USD	3.701.500	3.476.649	0,82	US Treasury 0.875% 15/01/2029	USD	6.760.700	7.767.353	1,83
US Treasury 1% 15/02/2046	USD	3.070.600	2.978.444	0,70	US Treasury 2.5% 15/01/2029	USD	2.447.300	3.523.733	0,83
US Treasury 0.875% 15/02/2047	USD	1.847.600	1.686.822	0,40	US Treasury 2.125% 15/04/2029	USD	5.686.000	5.591.995	1,32
US Treasury 1% 15/02/2048	USD	2.712.500	2.467.001	0,58	US Treasury 0.25% 15/07/2029	USD	5.471.900	6.017.961	1,42
US Treasury 1% 15/02/2049	USD	2.390.700	2.117.728	0,50	US Treasury 0.125% 15/01/2030	USD	3.896.500	4.178.195	0,99
					US Treasury 0.125% 15/07/2030	USD	7.065.300	7.547.584	1,78
					US Treasury 0.125% 15/01/2031	USD	4.129.000	4.280.428	1,01
					US Treasury 0.125% 15/01/2032	USD	3.461.500	3.292.174	0,78
					US Treasury 3.375% 15/04/2032	USD	452.500	838.450	0,20
					US Treasury 1.875% 15/07/2034	USD	1.464.700	1.376.355	0,32
								<b>372.254.407</b>	<b>87,81</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Industrie</b>					UMBS				
Network Rail Infrastructure Finance plc 1.75% 22/11/2027	GBP	3.000.000	7.094.460	1,67	6% 01/10/2054	USD	4.542.984	4.396.300	1,04
			<b>7.094.460</b>	<b>1,67</b>				<b>28.129.096</b>	<b>6,64</b>
<b>Versorger</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
Electricite de France SA, Reg. S 3.75% 05/06/2027	EUR	2.000.000	2.038.883	0,48				<b>28.129.096</b>	<b>6,64</b>
Engie SA, Reg. S 0.5% 24/10/2030	EUR	3.400.000	2.933.585	0,69	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Orsted A/S, Reg. S 2.25% 14/06/2028	EUR	1.011.000	985.768	0,23	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026	GBP	4.000.000	4.761.415	1,13	<b>Barmittel</b>				
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.25% 07/06/2029	GBP	1.700.000	2.130.946	0,50	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026	EUR	4.000.000	4.037.728	0,95	<b>Summe Nettovermögen</b>				
			<b>16.888.325</b>	<b>3,98</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>396.237.192</b>	<b>93,46</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>396.237.192</b>	<b>93,46</b>					
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Canada Government Bond 3% 01/12/2036	CAD	1.071.000	1.317.840	0,31					
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 1.5% 01/12/2044	CAD	2.289.000	2.119.447	0,50					
Canada Government Real Return Inflation Linked Bond 0.5% 01/12/2050	CAD	2.069.000	1.346.995	0,32					
GNMA 6% 20/11/2054	USD	4.592.064	4.458.912	1,05					
Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2032	JPY	189.500.000	1.327.783	0,31					
Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2033	JPY	61.700.000	412.723	0,10					
Japan Government CPI Linked Bond 0.005% 10/03/2034	JPY	78.600.000	511.451	0,12					
UMBS 5.5% 01/04/2054	USD	5.188.671	4.934.603	1,16					
UMBS 6% 01/08/2054	USD	7.546.751	7.303.042	1,73					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	441.782	AUD	723.414	16.01.2025	Bank of America	10.391	-
EUR	4.745.157	AUD	7.736.818	16.01.2025	J.P. Morgan	131.483	0,03
EUR	7.991.872	CAD	11.771.159	16.01.2025	J.P. Morgan	128.695	0,03
EUR	2.330.466	NZD	4.190.755	16.01.2025	State Street	69.463	0,02
GBP	2.532.382	EUR	3.036.673	16.01.2025	Barclays	14.105	-
GBP	181.042	EUR	218.072	16.01.2025	Lloyds Bank	31	-
GBP	180.420	EUR	215.594	16.01.2025	Nomura	1.759	-
GBP	9.937.912	EUR	11.911.547	16.01.2025	UBS	60.727	0,02
MXN	5.093.919	EUR	232.132	16.01.2025	HSBC	3.728	-
SEK	39.561.487	EUR	3.431.828	16.01.2025	Barclays	25.846	0,01
USD	3.274.818	AUD	5.026.589	16.01.2025	Citibank	151.975	0,04
USD	469.006	AUD	720.055	16.01.2025	HSBC	21.665	0,01
USD	505.774	AUD	775.149	16.01.2025	Morgan Stanley	24.171	0,01
USD	465.606	CAD	657.156	16.01.2025	BNP Paribas	8.801	-
USD	235.948	CAD	331.318	16.01.2025	Citibank	5.595	-
USD	1.431.420	CAD	1.999.387	16.01.2025	HSBC	41.031	0,01
USD	1.517.205	CAD	2.110.950	16.01.2025	J.P. Morgan	49.008	0,01
USD	700.202	CAD	976.872	16.01.2025	Morgan Stanley	20.846	0,01
USD	243.192	EUR	232.870	16.01.2025	Barclays	1.014	-
USD	5.667.401	EUR	5.361.239	16.01.2025	BNP Paribas	89.227	0,02
USD	4.529.882	EUR	4.297.757	16.01.2025	Citibank	58.732	0,01
USD	21.620.350	EUR	20.270.786	16.01.2025	J.P. Morgan	521.986	0,12
USD	795.335	EUR	756.758	16.01.2025	Nomura	8.134	-
USD	1.413.733	EUR	1.340.083	16.01.2025	UBS	19.536	0,01
USD	2.597.043	GBP	2.045.539	16.01.2025	BNP Paribas	33.358	0,01
USD	465.887	GBP	364.983	16.01.2025	Citibank	8.356	-
USD	230.480	GBP	180.456	16.01.2025	Goldman Sachs	4.261	-
USD	1.616.481	GBP	1.275.849	16.01.2025	HSBC	17.581	-
USD	456.101	GBP	359.223	16.01.2025	Morgan Stanley	5.884	-
USD	5.644.520	IDR	89.549.682.952	16.01.2025	BNP Paribas	105.179	0,03
USD	233.486	KRW	333.576.665	16.01.2025	Barclays	6.874	-
USD	702.764	KRW	991.073.339	16.01.2025	State Street	29.143	0,01
USD	687.471	MXN	14.189.906	16.01.2025	BNP Paribas	4.131	-
USD	235.355	MXN	4.843.720	16.01.2025	HSBC	2.071	-
USD	2.091.204	MXN	42.796.470	16.01.2025	Morgan Stanley	29.582	0,01
USD	227.551	MXN	4.622.754	16.01.2025	RBC	4.797	-
USD	684.325	MXN	13.964.991	16.01.2025	State Street	11.520	-
BRL	2.787.620	USD	443.399	04.02.2025	Goldman Sachs	4.864	-
USD	910.486	BRL	5.567.693	04.02.2025	Barclays	14.202	-
USD	460.620	BRL	2.735.701	04.02.2025	Goldman Sachs	19.711	0,01
USD	6.930.196	BRL	40.513.924	04.02.2025	UBS	396.380	0,09
USD	290.000	EUR	275.941	18.02.2025	Barclays	2.574	-
USD	200.000	EUR	191.601	18.02.2025	J.P. Morgan	478	-
USD	480.000	EUR	456.397	18.02.2025	Nomura	4.593	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>2.173.488</b>	<b>0,52</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	104.779	GBP	86.970	31.01.2025	HSBC	84	-
EUR	746.514	USD	775.023	31.01.2025	HSBC	1.616	-
USD	50.337.485	EUR	48.278.365	31.01.2025	HSBC	102.480	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>104.180</b>	<b>0,02</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>2.277.668</b>	<b>0,54</b>
AUD	1.528.409	EUR	937.406	16.01.2025	J.P. Morgan	(25.975)	(0,01)

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	2.855.778	USD	1.851.820	16.01.2025	BNP Paribas	(77.958)	(0,02)
AUD	3.206.341	USD	2.076.377	16.01.2025	Citibank	(84.870)	(0,02)
AUD	355.599	USD	230.087	16.01.2025	HSBC	(9.226)	-
CAD	272.585	EUR	184.250	16.01.2025	Citibank	(2.163)	-
CAD	2.110.950	EUR	1.433.201	16.01.2025	J.P. Morgan	(23.079)	(0,01)
CAD	980.472	USD	704.496	16.01.2025	BNP Paribas	(22.571)	(0,01)
CAD	1.957.613	USD	1.385.986	16.01.2025	Citibank	(25.241)	(0,01)
CAD	1.988.618	USD	1.420.769	16.01.2025	HSBC	(37.981)	(0,01)
EUR	63.302.085	GBP	53.282.631	16.01.2025	Barclays	(887.883)	(0,21)
EUR	2.309.204	GBP	1.919.900	16.01.2025	BNP Paribas	(3.713)	-
EUR	177.948	GBP	148.866	16.01.2025	UBS	(1.391)	-
EUR	10.140.778	JPY	1.654.021.679	16.01.2025	J.P. Morgan	(5.483)	-
EUR	4.732.303	SEK	54.888.953	16.01.2025	Barclays	(64.992)	(0,02)
EUR	2.237.630	USD	2.410.052	16.01.2025	Bank of America	(80.170)	(0,02)
EUR	7.431.475	USD	7.846.010	16.01.2025	BNP Paribas	(114.207)	(0,03)
EUR	8.938.898	USD	9.476.508	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(174.871)	(0,04)
EUR	2.686.342	USD	2.847.588	16.01.2025	Citibank	(52.247)	(0,01)
EUR	876.082	USD	918.900	16.01.2025	J.P. Morgan	(7.645)	-
EUR	3.311.767	USD	3.486.900	16.01.2025	Lloyds Bank	(41.662)	(0,01)
EUR	112.052.853	USD	122.894.797	16.01.2025	Morgan Stanley	(6.137.807)	(1,45)
GBP	1.422.625	EUR	1.716.836	16.01.2025	HSBC	(2.989)	-
GBP	516.742	EUR	623.904	16.01.2025	State Street	(1.381)	-
GBP	442.982	EUR	534.734	16.01.2025	UBS	(1.071)	-
GBP	886.622	USD	1.123.832	16.01.2025	BNP Paribas	(12.694)	-
GBP	2.745.761	USD	3.485.626	16.01.2025	Citibank	(44.366)	(0,01)
GBP	370.656	USD	468.613	16.01.2025	HSBC	(4.144)	-
GBP	360.613	USD	458.313	16.01.2025	J.P. Morgan	(6.337)	-
JPY	96.139.214	EUR	596.822	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(7.075)	-
KRW	654.314.041	USD	455.843	16.01.2025	Citibank	(11.423)	-
KRW	991.073.339	USD	712.870	16.01.2025	State Street	(38.861)	(0,01)
MXN	37.885.298	USD	1.844.657	16.01.2025	BNP Paribas	(19.871)	-
MXN	4.793.468	USD	234.488	16.01.2025	Goldman Sachs	(3.564)	-
MXN	9.186.880	USD	447.468	16.01.2025	HSBC	(4.967)	-
MXN	28.314.374	USD	1.389.548	16.01.2025	Morgan Stanley	(25.338)	(0,01)
USD	665.208	GBP	531.911	16.01.2025	J.P. Morgan	(1.051)	-
USD	232.124	MXN	4.856.098	16.01.2025	State Street	(1.610)	-
BRL	1.327.216	USD	226.395	04.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(12.375)	-
BRL	1.253.765	USD	207.891	04.02.2025	Citibank	(5.949)	-
BRL	1.683.588	USD	276.502	04.02.2025	Goldman Sachs	(5.433)	-
BRL	20.064.604	USD	3.238.211	04.02.2025	J.P. Morgan	(9.897)	-
BRL	1.325.993	USD	218.995	04.02.2025	RBC	(5.453)	-
BRL	2.712.832	USD	464.049	04.02.2025	UBS	(26.542)	(0,01)
EUR	50.256.711	GBP	42.051.453	18.02.2025	Barclays	(320.519)	(0,08)
EUR	89.058.140	USD	94.924.320	18.02.2025	HSBC	(2.106.912)	(0,50)
EUR	13.238.363	USD	14.200.000	18.02.2025	J.P. Morgan	(399.278)	(0,09)
GBP	170.000	EUR	205.202	18.02.2025	UBS	(736)	-
USD	2.800.000	EUR	2.693.426	18.02.2025	State Street	(4.314)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(10.965.285)</b>	<b>(2,59)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	243.388	USD	254.201	31.01.2025	HSBC	(932)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
GBP	3.548.819	EUR	4.307.970	31.01.2025	HSBC	(35.876)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(36.808)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(11.002.093)</b>	<b>(2,60)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.724.425)</b>	<b>(2,06)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2025	(14)	EUR	(1.868.160)	47.600	0,01
Euro-Schatz	06.03.2025	(59)	EUR	(6.312.115)	24.242	0,01
US 2 Year Note	31.03.2025	(23)	USD	(4.551.622)	5.533	–
US 5 Year Note	31.03.2025	(1)	USD	(102.395)	1.060	–
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>78.435</b>	<b>0,02</b>
Euro-Bobl	06.03.2025	92	EUR	10.843.120	(25.760)	(0,01)
Long Gilt	27.03.2025	37	GBP	4.121.757	(155.957)	(0,04)
US 10 Year Note	20.03.2025	111	USD	11.643.718	(160.794)	(0,04)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	240	USD	25.778.206	(343.671)	(0,07)
US Ultra Bond	20.03.2025	68	USD	7.823.190	(295.195)	(0,07)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(981.377)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(902.942)</b>	<b>(0,21)</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
7.117.000	Foreign Exchange BRL/USD, Put, 5.950, 06/01/2025	USD	Goldman Sachs	212	–
11.289.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.045, 12/05/2025	EUR	BNP Paribas	218.187	0,05
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte – Vermögenswerte</b>				<b>218.399</b>	<b>0,05</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement EUR	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(11.289.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.020, 12/05/2025	EUR	11.079.361	BNP Paribas	(119.982)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte – Verbindlichkeiten</b>					<b>(119.982)</b>	<b>(0,03)</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	(Bezahlter)/erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
3.268.000	USD	Barclays	Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	153.110	0,04
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>153.110</b>	<b>0,04</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>153.110</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Inflation Linked Bond

### Inflations-Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
34.628.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,4 % Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	11.12.2033	158.638	0,03
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>158.638</b>	<b>0,03</b>
9.270.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,515 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	25.10.2044	(92.922)	(0,02)
12.153.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,508 Erhält variablen Zinssatz USCPI 1 Month	25.10.2031	(45.216)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Inflationsswaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(138.138)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nettomarktwert von Inflationsswaps – Vermögenswerte</b>					<b>20.500</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Finanzen</b>				
<b>Anleihen</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S 3.882% 19/04/2031	USD	300.000	2.066.295	0,06	Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	1.000.000	7.640.168	0,21
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	1.200.000	8.978.211	0,24	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	970.000	6.573.038	0,18
Prosus NV, Reg. S 4.193% 19/01/2032	USD	400.000	2.779.748	0,07	AIA Group Ltd., Reg. S 4.5% 16/03/2046	USD	200.000	1.366.505	0,04
Prosus NV, Reg. S 3.832% 08/02/2051	USD	200.000	1.010.635	0,03	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	400.000	2.826.824	0,08
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	500.000	3.048.317	0,08	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	200.000	1.613.480	0,04
			<b>17.883.206</b>	<b>0,48</b>	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	700.000	4.661.377	0,13
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027	USD	400.000	3.027.059	0,08	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	1.167.000	8.832.980	0,24
			<b>3.027.059</b>	<b>0,08</b>	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	1.000.000	7.197.801	0,19
<b>Energie</b>									
Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	1.100.000	7.549.561	0,20	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	700.000	5.417.596	0,15
BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	200.000	1.530.650	0,04	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 6.32% 04/04/2034	USD	200.000	1.593.552	0,04
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	1.000.000	6.334.869	0,17	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.804% 16/01/2035	USD	400.000	3.127.094	0,08
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	500.000	3.910.085	0,11	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	700.000	5.796.624	0,16
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3.5% 14/04/2033	USD	500.000	3.226.957	0,09	Hong Kong Government Bond 2.02% 07/03/2034	HKD	20.000.000	17.458.000	0,47
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	500.000	3.618.393	0,10	Hong Kong Government Bond 1.59% 04/03/2036	HKD	90.000.000	72.927.000	1,96
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	1.300.000	7.663.332	0,21	Hong Kong Government Bond 3.3% 26/05/2042	HKD	50.000.000	45.375.000	1,22
Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	500.000	2.715.559	0,07	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 4.25% 28/02/2026	HKD	25.000.000	25.051.486	0,67
SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2.694% 17/06/2031	USD	400.000	2.694.849	0,07	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 3.45% 17/10/2029	HKD	50.000.000	49.358.301	1,33
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034	USD	400.000	3.068.581	0,08	HSBC Holdings plc 1.55% 03/06/2027	HKD	140.000.000	129.748.497	3,49
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	990.000	6.423.100	0,17	Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029	USD	200.000	1.575.630	0,04
			<b>48.735.936</b>	<b>1,31</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 6.5% 15/02/2031	IDR	117.000.000.000	54.929.432	1,48	Standard Chartered plc, Reg. S 5.905% 14/05/2035	USD	400.000	3.123.402	0,08
Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034	IDR	100.000.000.000	47.035.808	1,27	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.836% 09/07/2044	USD	122.000	961.005	0,03
Indonesia Government Bond 6.75% 15/07/2035	IDR	250.000.000.000	118.407.977	3,19	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	400.000	2.945.344	0,08
								<b>765.094.587</b>	<b>20,61</b>
Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028	USD	200.000	1.565.243	0,04	<b>Industrie</b>				
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	500.000	3.952.894	0,11	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	481.000	2.260.841	0,06
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	500.000	3.478.217	0,09	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	700.000	4.477.473	0,12
Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2027	USD	210.000	1.636.763	0,04				<b>6.738.314</b>	<b>0,18</b>
Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	616.000	4.617.916	0,12	<b>Informationstechnologie</b>				
Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 5.52% 21/05/2034	USD	406.000	3.181.898	0,09	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	400.000	2.612.026	0,07
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.95% 23/04/2030	USD	400.000	2.896.407	0,08				<b>2.612.026</b>	<b>0,07</b>
Saudi Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050	USD	200.000	1.401.370	0,04	<b>Grundstoffe</b>				
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 2.875% Perpetual	USD	800.000	5.991.500	0,16	Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	800.000	6.205.465	0,17
Standard Chartered Bank, Reg. S 3.5% 13/06/2025	HKD	30.000.000	29.950.319	0,81	GC Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.98% 18/03/2031	USD	400.000	2.651.694	0,07
Standard Chartered Bank, Reg. S 3.5% 14/10/2027	HKD	20.000.000	19.745.001	0,53	Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 5.5% 18/07/2029	USD	800.000	6.239.057	0,17
Standard Chartered plc, Reg. S 4.75% 14/06/2026	HKD	25.000.000	25.091.926	0,68				<b>15.096.216</b>	<b>0,41</b>
Standard Chartered plc, Reg. S 4.7% 21/03/2027	HKD	30.000.000	30.213.669	0,81	<b>Immobilien</b>				
Standard Chartered plc, Reg. S 3.603% 12/01/2033	USD	200.000	1.350.053	0,04	CapitaLand Ascendas REIT, Reg. S 2.63% 24/10/2031	HKD	50.000.000	44.589.912	1,20
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	357.000	2.888.997	0,08	China Overseas Finance Cayman VIII Ltd., Reg. S 2.9% 15/01/2025	HKD	90.000.000	89.944.182	2,42
Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035	USD	200.000	1.588.493	0,04	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	485.000	2.939.665	0,08
								<b>137.473.759</b>	<b>3,70</b>
					<b>Versorger</b>				
					Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4.677% 09/02/2051	USD	500.000	2.635.978	0,07
					Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, Reg. S 5.5% 08/04/2044	USD	600.000	4.568.661	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettöver- mögens
Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	311.000	2.344.406	0,06	Govt of the Hong Kong Special Admin Region of the People Republic of China (The) 0% 05/02/2025	HKD	145.000.000	144.430.483	3,90
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	800.000	5.775.535	0,16	Govt of the Hong Kong Special Admin Region of the People Republic of China (The) 0% 26/02/2025	HKD	85.000.000	84.478.109	2,27
			<b>15.324.580</b>	<b>0,41</b>	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	1.100.000	8.207.301	0,22
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.011.985.683</b>	<b>27,25</b>	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.51% 04/02/2025	HKD	100.000.000	99.794.911	2,69
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.011.985.683</b>	<b>27,25</b>	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 1.54% 18/11/2026	HKD	80.000.000	76.530.582	2,06
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The) 4.55% 09/06/2026	HKD	80.000.000	80.106.981	2,16
<b>Anleihen</b>					Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	400.000	2.665.040	0,07
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Macquarie Group Ltd., Reg. S 6.255% 07/12/2034	USD	278.000	2.274.228	0,06
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	360.000	2.786.394	0,08	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	400.000	3.117.608	0,08
			<b>2.786.394</b>	<b>0,08</b>	Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	500.000	3.669.253	0,10
<b>Basiskonsumgüter</b>					Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 11/09/2034	USD	200.000	1.505.930	0,04
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	500.000	3.450.103	0,09	Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2.5% 24/11/2030	USD	1.000.000	7.511.652	0,20
			<b>3.450.103</b>	<b>0,09</b>	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	500.000	4.034.524	0,11
<b>Energie</b>					Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	800.000	6.067.142	0,16
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.125% 16/09/2034	USD	450.000	3.340.282	0,09	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	274.000	2.128.555	0,06
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044	USD	132.000	1.003.433	0,03	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	300.000	2.318.547	0,06
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034	USD	800.000	6.153.543	0,17	Wells Fargo & Co., Reg. S 3% 05/06/2025	HKD	12.500.000	12.437.609	0,33
Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	560.000	4.265.078	0,11	Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	345.000	2.645.073	0,07
			<b>14.762.336</b>	<b>0,40</b>					
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd., Reg. S 5.04% 17/10/2025	HKD	50.000.000	50.377.344	1,36					
AIA Group Ltd., Reg. S 3.78% 10/09/2029	HKD	14.000.000	13.653.043	0,37					
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	500.000	3.746.189	0,10					
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035	USD	733.000	5.476.401	0,15					
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	675.000	5.055.510	0,14					
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	700.000	5.235.066	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettöver- mögens
Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	400.000	3.068.810	0,08	Hysan MTN Ltd., Reg. S 3.66% 28/11/2025	HKD	90.000.000	89.273.702	2,40
Wharf Finance BVI Ltd., Reg. S 1.7% 05/03/2026	HKD	40.000.000	38.526.558	1,04	Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 1.48% 15/10/2026	HKD	70.000.000	66.942.068	1,80
Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034	USD	400.000	2.971.010	0,08	Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT 2.23% 07/10/2031	HKD	40.000.000	34.723.253	0,93
Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	400.000	3.150.240	0,08	Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The), REIT, Reg. S 2.35% 09/04/2025	HKD	50.000.000	49.800.139	1,34
			<b>675.183.699</b>	<b>18,18</b>	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 5.125% 24/09/2080	USD	400.000	3.039.550	0,08
<b>Industrie</b>					Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.28% 25/08/2026	HKD	80.000.000	77.721.383	2,09
Airport Authority 2.3% 24/04/2030	HKD	110.000.000	101.431.922	2,73	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 1.89% 06/11/2027	HKD	40.000.000	37.440.567	1,01
Airport Authority 2.33% 29/04/2030	HKD	120.000.000	110.800.423	2,99	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., Reg. S 2.55% 08/07/2032	HKD	50.000.000	43.944.623	1,18
Cathay Pacific MTN Financing HK Ltd. 4.8% 25/04/2027	HKD	20.000.000	20.232.989	0,54	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd. 3.75% 21/04/2025	HKD	35.000.000	34.981.309	0,94
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2027	USD	200.000	1.559.209	0,04	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 2% 21/01/2028	HKD	50.000.000	46.744.907	1,26
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034	USD	200.000	1.509.279	0,04	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., Reg. S 4.4% 02/05/2029	HKD	23.000.000	23.064.087	0,62
MTR Corp. Ltd. 4.5% 22/02/2025	HKD	51.000.000	51.034.115	1,37	Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.65% 07/06/2027	HKD	9.000.000	8.650.773	0,23
MTR Corp. Ltd., Reg. S 4.295% 03/08/2026	HKD	30.000.000	30.316.152	0,82	Swire Properties MTN Financing Ltd. 2.4% 18/06/2027	HKD	35.000.000	33.425.559	0,90
SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	500.000	3.925.767	0,11	Swire Properties MTN Financing Ltd. 3.8% 31/01/2028	HKD	30.000.000	29.604.757	0,80
Swire Pacific Ltd. 3.9% 05/11/2030	HKD	6.000.000	5.839.682	0,16	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 1.5% 02/03/2026	HKD	100.000.000	96.599.489	2,60
			<b>326.649.538</b>	<b>8,80</b>	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 2.68% 13/02/2027	HKD	20.000.000	19.343.028	0,52
<b>Grundstoffe</b>					Wharf REIC Finance BVI Ltd., Reg. S 1.5% 24/08/2026	HKD	40.000.000	38.246.251	1,03
Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	800.000	6.353.467	0,17	Wheelock MTN BVI Ltd., Reg. S 2.05% 19/11/2026	HKD	50.000.000	47.958.724	1,29
			<b>6.353.467</b>	<b>0,17</b>				<b>1.034.118.066</b>	<b>27,83</b>
<b>Immobilien</b>									
CK Property Finance MTN Ltd., Reg. S 2.69% 01/09/2027	HKD	10.000.000	9.569.240	0,26					
Henderson Land MTN Ltd. 5% 08/03/2025	HKD	25.000.000	25.003.205	0,67					
HLP Finance Ltd. 2.1% 28/01/2026	HKD	20.000.000	19.371.470	0,52					
HLP Finance Ltd., Reg. S 2.88% 27/02/2025	HKD	100.000.000	99.643.277	2,69					
HLP Finance Ltd., Reg. S 2.35% 06/07/2025	HKD	50.000.000	49.303.008	1,33					
Hysan MTN Ltd., Reg. S 2.1% 17/03/2025	HKD	50.000.000	49.723.697	1,34					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert HKD	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>					<b>Einlagenzertifikate</b>				
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	200.000	1.513.829	0,04	<b>Finanzen</b>				
HKCG Finance Ltd. 4.815% 01/12/2025	HKD	23.000.000	23.112.310	0,62	Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 4.65% 30/05/2025	HKD	50.000.000	50.098.545	1,35
HKCG Finance Ltd. 2.3% 18/03/2030	HKD	50.000.000	45.955.975	1,24				<b>50.098.545</b>	<b>1,35</b>
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.8% 25/02/2025	HKD	10.000.000	9.982.787	0,27	<b>Summe Einlagenzertifikate</b>			<b>50.098.545</b>	<b>1,35</b>
HKCG Finance Ltd., Reg. S 2.7% 07/02/2030	HKD	50.000.000	46.944.722	1,27	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Hongkong Electric Finance Ltd. 3.38% 20/08/2025	HKD	9.000.000	8.962.110	0,24				<b>2.253.276.809</b>	<b>60,67</b>
Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, Reg. S 4.75% 15/01/2051	USD	600.000	3.402.928	0,09	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>139.874.661</b>	<b>3,77</b>	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Summe Anleihen</b>			<b>2.203.178.264</b>	<b>59,32</b>	<b>Investmentfonds</b>				
					Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH	CNY	142.109	24.123.415	0,65
					Schroder ISF All China Credit Income - Class I Accumulation CNH Hedged	CNH	274.518	217.028.347	5,84
					Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD	USD	114.631	113.867.032	3,07
								<b>355.018.794</b>	<b>9,56</b>
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
								<b>355.018.794</b>	<b>9,56</b>
					<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
								<b>355.018.794</b>	<b>9,56</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>3.620.281.286</b>	<b>97,48</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>212.610.631</b>	<b>5,72</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(119.029.375)</b>	<b>(3,20)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>3.713.862.542</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) HKD	% des Nettovermögens
USD	31.031.764	CNH	219.000.000	17.01.2025	J.P. Morgan	9.196.911	0,25
USD	6.801.524	IDR	108.200.000.000	19.02.2025	Barclays	1.084.797	0,03
USD	22.634.392	IDR	360.000.000.000	19.02.2025	HSBC	3.644.646	0,10
USD	4.892.231	KRW	7.000.000.000	28.02.2025	Citibank	1.052.747	0,03
USD	5.084.936	MYR	22.600.000	28.02.2025	State Street	141.494	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>15.120.595</b>	<b>0,41</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>15.120.595</b>	<b>0,41</b>
KRW	7.000.000.000	USD	4.893.474	28.02.2025	BNP Paribas	(1.062.398)	(0,03)
MYR	22.600.000	USD	5.127.623	28.02.2025	State Street	(472.785)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.535.183)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.535.183)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>13.585.412</b>	<b>0,37</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in HKD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) HKD	% des Nettovermögens
US Ultra Bond	20.03.2025	(52)	USD	(48.283.164)	1.779.385	0,05
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>1.779.385</b>	<b>0,05</b>
US 5 Year Note	31.03.2025	233	USD	192.553.905	(947.150)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(947.150)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>832.235</b>	<b>0,02</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ Wertverlust HKD	% des Nettovermögens
350.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 0,963 %	10.07.2030	(51.868.323)	(1,40)
350.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,15 %	09.02.2031	(51.802.812)	(1,39)
300.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz HIBOR 3 Month Erhält Festzinssatz 1,26 %	12.08.2031	(45.705.678)	(1,23)
160.000.000	CNY	HSBC	Zahlt Festzinssatz 2,458 % Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week	03.08.2028	(6.319.656)	(0,17)
160.000.000	CNY	HSBC	Zahlt Festzinssatz 2,428 % Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week	07.08.2028	(6.166.972)	(0,17)
300.000.000	HKD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,959 % Erhält variablen Zinssatz HIBOR 3 Month	08.05.2031	(3.692.399)	(0,10)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(165.555.840)</b>	<b>(4,46)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(165.555.840)</b>	<b>(4,46)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
AT&T, Inc. 1.7% 25/03/2026	USD	367.000	353.845	0,91	Lloyds Banking Group plc 5.985% 07/08/2027	USD	284.000	288.330	0,74
T-Mobile USA, Inc. 1.5% 15/02/2026	USD	607.000	585.910	1,50	Lloyds Banking Group plc 5.462% 05/01/2028	USD	320.000	322.821	0,83
			<b>939.755</b>	<b>2,41</b>	NatWest Group plc 7.472% 10/11/2026	USD	287.000	293.072	0,75
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Genuine Parts Co. 1.75% 01/02/2025	USD	583.000	581.459	1,49	NatWest Group plc 5.583% 01/03/2028	USD	280.000	283.540	0,73
Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026	USD	447.000	447.034	1,15	US Treasury 4.875% 30/11/2025	USD	141.000	141.802	0,36
			<b>1.028.493</b>	<b>2,64</b>	US Treasury 4.625% 28/02/2026	USD	382.000	383.664	0,98
<b>Energie</b>									
Enbridge, Inc. 2.5% 14/02/2025	USD	324.000	323.061	0,83	US Treasury 4.5% 15/07/2026	USD	214.000	214.823	0,55
Energy Transfer LP 6.05% 01/12/2026	USD	461.000	471.168	1,21	US Treasury 4.375% 15/08/2026	USD	639.000	640.398	1,64
Energy Transfer LP 5.25% 01/07/2029	USD	312.000	313.684	0,80	US Treasury 4.625% 15/11/2026	USD	1.430.000	1.439.747	3,69
MPLX LP 1.75% 01/03/2026	USD	616.000	595.144	1,53	US Treasury 4.5% 15/05/2027	USD	1.448.000	1.455.635	3,73
			<b>1.703.057</b>	<b>4,37</b>	US Treasury 4.375% 15/07/2027	USD	988.000	990.779	2,54
<b>Finanzen</b>									
AerCap Ireland Capital DAC 6.1% 15/01/2027	USD	226.000	231.300	0,59	US Treasury 3.75% 15/08/2027	USD	676.000	667.524	1,71
Banco Santander SA 5.552% 14/03/2028	USD	200.000	201.813	0,52	US Treasury 4.625% 30/04/2029	USD	69.000	69.725	0,18
Bank of Ireland Group plc, 144A 2.029% 30/09/2027	USD	300.000	285.489	0,73	US Treasury Bill 0% 20/03/2025	USD	669.000	663.031	1,70
Barclays plc 2.852% 07/05/2026	USD	490.000	486.346	1,25				<b>13.277.343</b>	<b>34,03</b>
Barclays plc 6.496% 13/09/2027	USD	352.000	360.730	0,92	<b>Gesundheitswesen</b>				
Council of Europe Development Bank 3% 16/06/2025	USD	948.000	941.972	2,41	CVS Health Corp. 5.4% 01/06/2029	USD	479.000	479.964	1,23
Deutsche Bank AG 5.414% 10/05/2029	USD	317.000	321.935	0,83	Stryker Corp. 4.25% 11/09/2029	USD	72.000	70.178	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 5.8% 05/03/2027	USD	427.000	431.192	1,11	Universal Health Services, Inc. 4.625% 15/10/2029	USD	404.000	390.614	1,00
General Motors Financial Co., Inc. 5.4% 08/05/2027	USD	165.000	166.800	0,43				<b>940.756</b>	<b>2,41</b>
General Motors Financial Co., Inc. 5.35% 15/07/2027	USD	429.000	433.453	1,11	<b>Industrie</b>				
HSBC Holdings plc 5.597% 17/05/2028	USD	640.000	647.197	1,66	AGCO Corp. 5.45% 21/03/2027	USD	160.000	161.565	0,41
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.125% 10/06/2025	USD	919.000	914.225	2,34	Quanta Services, Inc. 4.75% 09/08/2027	USD	507.000	506.697	1,30
								<b>668.262</b>	<b>1,71</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					Motorola Solutions, Inc. 5% 15/04/2029	USD	393.000	392.868	1,01
								<b>392.868</b>	<b>1,01</b>
					<b>Immobilien</b>				
					Boston Properties LP, REIT 3.65% 01/02/2026	USD	347.000	342.221	0,88
					Boston Properties LP, REIT 2.75% 01/10/2026	USD	359.000	345.816	0,89

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Crown Castle, Inc., REIT 1.05% 15/07/2026	USD	302.000	285.545	0,73	Corebridge Global Funding, 144A 4.65% 20/08/2027	USD	558.000	556.436	1,43
Crown Castle, Inc., REIT 2.9% 15/03/2027	USD	269.000	258.653	0,66	Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1.7% 12/11/2026	USD	138.000	130.624	0,33
			<b>1.232.235</b>	<b>3,16</b>	Florida Housing Finance Corp. 6.25% 01/01/2055	USD	100.000	103.065	0,26
<b>Versorger</b>					FNMA 'FB', Series 2024-87 5.669% 25/12/2054	USD	384.440	383.183	0,98
American Water Capital Corp. 3.4% 01/03/2025	USD	193.000	192.469	0,49	GNMA 6% 20/01/2053	USD	447.506	454.013	1,16
Essential Utilities, Inc. 4.8% 15/08/2027	USD	825.000	824.775	2,12	GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	160.482	159.790	0,41
United Utilities plc 6.875% 15/08/2028	USD	175.000	184.776	0,47	GNMA 6% 20/06/2053	USD	247.885	250.841	0,64
			<b>1.202.020</b>	<b>3,08</b>	GNMA 6% 20/01/2054	USD	404.634	407.943	1,05
<b>Summe Anleihen</b>			<b>21.384.789</b>	<b>54,82</b>	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.798% 10/08/2026	USD	445.000	447.682	1,15
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>21.384.789</b>	<b>54,82</b>	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	355.000	337.091	0,86
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Guardian Life Global Funding, 144A 3.246% 29/03/2027	USD	276.000	267.677	0,69
<b>Anleihen</b>					Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2054	USD	330.000	340.315	0,87
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					JPMorgan Chase & Co. 3.782% 01/02/2028	USD	793.000	776.519	1,99
Charter Communications Operating LLC 6.15% 10/11/2026	USD	457.000	466.114	1,19	Morgan Stanley 2.63% 18/02/2026	USD	152.000	151.567	0,39
Rogers Communications, Inc. 2.95% 15/03/2025	USD	708.000	704.199	1,81	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.3% 21/01/2028	USD	151.000	152.337	0,39
Warnermedia Holdings, Inc. 3.638% 15/03/2025	USD	199.000	198.347	0,51	Principal Life Global Funding II, 144A 1.5% 17/11/2026	USD	199.000	187.989	0,48
Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026	USD	394.000	394.161	1,01	Texas Department of Housing & Community Affairs 6% 01/01/2054	USD	120.000	122.532	0,31
			<b>1.762.821</b>	<b>4,52</b>	UMBS 6% 01/12/2052	USD	800.375	806.045	2,07
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					UMBS 6% 01/02/2053	USD	759.448	764.224	1,96
BMW US Capital LLC, 144A 4.65% 13/08/2029	USD	366.000	359.751	0,92	UMBS 6% 01/03/2053	USD	511.767	514.674	1,32
Hyundai Capital America, 144A 5.25% 08/01/2027	USD	485.000	488.314	1,25	UMBS 6% 01/12/2053	USD	1.433.123	1.441.704	3,71
			<b>848.065</b>	<b>2,17</b>	UMBS 6% 01/01/2054	USD	395.295	397.540	1,02
<b>Basiskonsumgüter</b>					UMBS 6.5% 01/02/2054	USD	212.878	217.517	0,56
General Mills, Inc. 5.241% 18/11/2025	USD	421.000	421.008	1,08					
			<b>421.008</b>	<b>1,08</b>					
<b>Finanzen</b>									
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.95% 15/01/2028	USD	389.000	385.750	0,99					
Bank of America Corp. 3.384% 02/04/2026	USD	138.000	137.500	0,35					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
US Treasury Bill 0% 27/02/2025	USD	192.000	190.744	0,49	Enel Finance International NV, STEP, 144A 4.5% 15/06/2025	USD	224.000	223.395	0,57
US Treasury Bill 0% 04/03/2025	USD	825.000	819.179	2,10				<b>778.545</b>	<b>2,00</b>
Wells Fargo & Co. 3.526% 24/03/2028	USD	339.000	329.006	0,84	<b>Summe Anleihen</b>			<b>15.353.952</b>	<b>39,36</b>
			<b>11.233.487</b>	<b>28,80</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>15.353.952</b>	<b>39,36</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026	USD	310.000	310.026	0,79	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
			<b>310.026</b>	<b>0,79</b>	<b>Investmentfonds</b>				
<b>Versorger</b>					Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD	USD	10.656	1.363.030	3,49
Enel Finance International NV, 144A 5.125% 26/06/2029	USD	555.000	555.150	1,43				<b>1.363.030</b>	<b>3,49</b>
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>1.363.030</b>	<b>3,49</b>
					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>1.363.030</b>	<b>3,49</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>38.101.771</b>	<b>97,67</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>514.476</b>	<b>1,32</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>394.439</b>	<b>1,01</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>39.010.686</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	222	USD	230	31.01.2025	HSBC	1	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	247.706	USD	258.295	31.01.2025	HSBC	(571)	-
USD	1.236	EUR	1.191	31.01.2025	HSBC	(3)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(574)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(574)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(573)</b>	<b>-</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US 5 Year Note	31.03.2025	(39)	USD	(4.150.148)	29.554	0,08
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>29.554</b>	<b>0,08</b>
US 2 Year Note	31.03.2025	43	USD	8.843.554	(3.695)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(3.695)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>25.859</b>	<b>0,07</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>										
<b>Anleihen</b>										
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>										
AT&T, Inc. 1.65% 01/02/2028	USD	580.000	527.912	0,10	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	200.000	169.300	0,03	
				<b>527.912</b>	<b>0,10</b>	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	444.000	452.239	0,09
<b>Zyklische Konsumgüter</b>										
Bath & Body Works, Inc. 6.875% 01/11/2035	USD	590.000	606.162	0,12	Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	440.000	433.330	0,08	
Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026	USD	4.294.000	4.294.330	0,82	Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054	USD	200.000	194.380	0,04	
				<b>4.900.492</b>	<b>0,94</b>	Deutsche Bank AG 5.414% 10/05/2029	USD	2.776.000	2.819.216	0,54
<b>Energie</b>										
Enbridge, Inc. 5.3% 05/04/2029	USD	2.205.000	2.230.048	0,43	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035	USD	1.464.251	834.911	0,16	
Energy Transfer LP 5.6% 01/09/2034	USD	2.822.000	2.821.370	0,54	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	400.000	388.392	0,07	
				<b>5.051.418</b>	<b>0,97</b>	Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032	USD	200.000	172.073	0,03
<b>Finanzen</b>										
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	400.000	306.812	0,06	Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	200.000	169.957	0,03	
AerCap Ireland Capital DAC 3.3% 30/01/2032	USD	3.150.000	2.753.844	0,53	Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	320.000	249.178	0,05	
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035	USD	2.200.000	1.464.711	0,28	Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	200.000	158.218	0,03	
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	500.000	424.426	0,08	Egypt Treasury Bill 0% 04/03/2025	EGP	6.600.000	124.390	0,02	
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	200.000	203.100	0,04	Egypt Treasury Bill 0% 16/09/2025	EGP	8.450.000	139.676	0,03	
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	200.000	207.924	0,04	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	130.000	135.194	0,03	
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	250.000	228.050	0,04	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	250.000	255.095	0,05	
Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027	USD	800.000	756.775	0,14	El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050	USD	150.000	126.838	0,02	
Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	658.000	670.181	0,13	El Salvador Government Bond, Reg. S 9.65% 21/11/2054	USD	150.000	158.807	0,03	
Barclays plc 6.224% 09/05/2034	USD	1.864.000	1.920.885	0,37	Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	1.447.000	1.502.327	0,29	
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	34.000	31.876	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 6.05% 05/03/2031	USD	3.228.000	3.229.762	0,62	
					Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034	USD	200.000	197.043	0,04	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035	USD	200.000	188.417	0,04	Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	459.000	367.118	0,07
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	200.000	174.073	0,03	Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	550.000	559.236	0,11
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	674.000	684.809	0,13	Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	400.000	392.495	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 5.6% 18/06/2031	USD	1.435.000	1.445.737	0,28	Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	200.000	179.151	0,03
General Motors Financial Co., Inc. 5.95% 04/04/2034	USD	2.180.000	2.197.927	0,42	Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	200.000	206.561	0,04
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	200.000	192.850	0,04	NatWest Group plc 3.073% 22/05/2028	USD	3.550.000	3.397.507	0,65
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	300.000	298.013	0,06	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	500.000	475.259	0,09
Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	240.000	236.355	0,05	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	200.000	181.656	0,03
Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	570.000	582.713	0,11	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	390.000	386.516	0,07
Indonesia Government Bond 3.85% 15/10/2030	USD	200.000	187.014	0,04	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	774.000	785.796	0,15
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	432.000	422.108	0,08	Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	200.000	180.487	0,03
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.875% 17/10/2040	EUR	200.000	180.440	0,03	Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036	USD	160.000	149.400	0,03
Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	79.173	75.211	0,01	Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054	USD	230.000	197.170	0,04
Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029	USD	200.000	199.182	0,04	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	380.000	373.419	0,07
Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	400.000	355.266	0,07	Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	200.000	189.798	0,04
KSA Sukuk Ltd., Reg. S 5.25% 04/06/2030	USD	200.000	200.464	0,04	Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	190.000	199.520	0,04
Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	5.777.000	5.527.814	1,06	Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050	USD	79.000	74.295	0,01
Mexico Government Bond 4.75% 27/04/2032	USD	700.000	637.252	0,12	Philippine Government Bond 5.25% 14/05/2034	USD	280.000	277.488	0,05
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	740.000	666.775	0,13	Philippine Government Bond 4.75% 05/03/2035	USD	200.000	190.581	0,04
					Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032	USD	140.000	143.146	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Poland Government Bond 5.125% 18/09/2034	USD	310.000	300.674	0,06	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028	USD	122.473	114.818	0,02
Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	210.000	193.631	0,04	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029	USD	240.000	154.800	0,03
Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	210.000	199.591	0,04	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	90.122	74.918	0,01
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	200.000	181.142	0,03	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033	USD	176.774	135.232	0,03
Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	380.000	385.949	0,07	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/06/2035	USD	119.364	87.434	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	160.000	149.156	0,03	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/05/2036	USD	82.840	63.480	0,01
Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053	USD	110.000	111.436	0,02	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	165.751	127.429	0,02
Santander UK Group Holdings plc 1.673% 14/06/2027	USD	2.768.000	2.636.295	0,50	Suriname Government International Bond, Reg. S 7.95% 15/07/2033	USD	152.250	137.330	0,03
Saudi Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	300.000	302.682	0,06	Trinidad & Tobago Government Bond 6.4% 26/06/2034	USD	200.000	194.906	0,04
Saudi Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	200.000	187.000	0,04	Turkiye Government Bond 12.6% 01/10/2025	TRY	6.500.000	154.233	0,03
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	240.000	192.499	0,04	Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	430.000	475.054	0,09
Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	200.000	205.818	0,04	Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	200.000	221.448	0,04
South Africa Government Bond 4.85% 27/09/2027	USD	200.000	195.012	0,04	Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	520.000	586.088	0,11
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	200.000	187.292	0,04	UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	210.000	192.822	0,04
South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032	USD	200.000	188.093	0,04	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2029	USD	54.803	38.200	0,01
South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	360.000	311.160	0,06	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030	USD	9.978	5.481	-
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	200.000	138.463	0,03	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034	USD	37.289	15.515	-
South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	310.000	250.325	0,05					
South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	400.000	389.856	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2034	USD	114.803	65.007	0,01	Stryker Corp. 4.25% 11/09/2029	USD	1.622.000	1.580.965	0,30
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035	USD	131.512	78.151	0,01				<b>4.651.847</b>	<b>0,89</b>
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2035	USD	63.937	35.440	0,01	<b>Industrie</b>				
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	26.260	15.498	-	AGCO Corp. 5.8% 21/03/2034	USD	1.101.000	1.110.629	0,21
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2036	USD	9.133	4.974	-	Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	200.000	121.048	0,02
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	4.526.000	4.479.326	0,86	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	4.538.000	4.060.190	0,78
US Treasury 4.125% 30/11/2029	USD	652.000	645.378	0,12	Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	2.083.000	2.156.688	0,41
US Treasury 4.25% 15/11/2034	USD	1.973.000	1.928.145	0,37				<b>7.448.555</b>	<b>1,42</b>
US Treasury 4.5% 15/02/2044	USD	6.840.000	6.555.178	1,24	<b>Grundstoffe</b>				
US Treasury 4.625% 15/05/2044	USD	2.677.000	2.605.683	0,50	Celanese US Holdings LLC, STEP 6.95% 15/11/2033	USD	2.239.000	2.331.474	0,44
US Treasury 4.625% 15/11/2044	USD	825.000	803.215	0,15	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	835.000	826.223	0,16
US Treasury 1.25% 15/05/2050	USD	480.000	229.509	0,04				<b>3.157.697</b>	<b>0,60</b>
US Treasury 2.875% 15/05/2052	USD	3.404.900	2.398.925	0,46	<b>Immobilien</b>				
US Treasury 3% 15/08/2052	USD	20.558.200	14.859.323	2,83	Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035	USD	2.512.000	2.473.987	0,47
US Treasury 4% 15/11/2052	USD	7.481.000	6.565.308	1,24	Cousins Properties LP, REIT 5.375% 15/02/2032	USD	428.000	422.004	0,08
US Treasury 3.625% 15/02/2053	USD	5.566.600	4.556.132	0,87	Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	1.838.000	2.050.055	0,39
US Treasury 3.625% 15/05/2053	USD	13.000	10.646	-	Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	868.000	864.749	0,17
US Treasury 4.625% 15/05/2054	USD	1.472.000	1.440.030	0,28	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	3.057.000	2.193.457	0,42
US Treasury 4.25% 15/08/2054	USD	4.990.000	4.590.020	0,88				<b>8.004.252</b>	<b>1,53</b>
US Treasury 4.5% 15/11/2054	USD	2.945.900	2.828.524	0,54	<b>Versorger</b>				
US Treasury Bill 0% 20/03/2025	USD	1.631.000	1.616.447	0,31	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	2.455.000	2.349.608	0,45
			<b>110.034.050</b>	<b>21,02</b>	MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031	USD	200.000	201.914	0,04
<b>Gesundheitswesen</b>					Public Service Enterprise Group, Inc. 1.6% 15/08/2030	USD	1.815.000	1.514.752	0,29
Cencora, Inc. 5.15% 15/02/2035	USD	2.208.000	2.164.530	0,42	United Utilities plc 6.875% 15/08/2028	USD	4.738.000	5.002.666	0,95
Cigna Group (The) 5.4% 15/03/2033	USD	904.000	906.352	0,17				<b>9.068.940</b>	<b>1,73</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>152.845.163</b>	<b>29,20</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>152.845.163</b>	<b>29,20</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	159.000	156.172	0,03	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	363.000	367.114	0,07
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	295.000	282.292	0,05	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 6% 01/02/2033	USD	354.000	353.413	0,07
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	866.000	777.143	0,15				<b>10.237.358</b>	<b>1,96</b>
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1.005.000	867.932	0,17	<b>Energie</b>				
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	1.445.000	1.414.407	0,27	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	181.000	185.508	0,04
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	1.224.000	623.301	0,12	Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	165.000	164.193	0,03
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	291.000	236.493	0,05	Civitas Resources, Inc., 144A 8.625% 01/11/2030	USD	305.000	319.911	0,06
T-Mobile USA, Inc. 4.75% 01/02/2028	USD	2.488.000	2.475.819	0,47	Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034	USD	2.012.000	1.987.149	0,38
T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2034	USD	1.618.000	1.665.151	0,32	Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	605.000	633.946	0,12
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	2.477.000	1.579.236	0,30	Enbridge, Inc. 8.5% 15/01/2084	USD	2.090.000	2.328.451	0,45
Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 15/03/2032	USD	1.460.000	1.292.563	0,25	Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	2.056.000	2.022.587	0,39
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	3.729.000	2.798.085	0,53	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1.035.727	861.427	0,16
			<b>14.168.594</b>	<b>2,71</b>	NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2028	USD	233.512	175.083	0,03
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Hyundai Capital America, 144A 1.5% 15/06/2026	USD	4.284.000	4.081.265	0,78	Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032	USD	280.000	277.459	0,05
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	581.000	569.792	0,11	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	161.000	158.977	0,03
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	802.000	702.656	0,13	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	1.359.000	1.318.752	0,25
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.85% 11/01/2029	USD	2.559.000	2.541.973	0,49	Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	1.235.000	1.355.961	0,26
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	826.000	624.657	0,12	Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	94.000	98.427	0,02
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	491.000	383.717	0,07				<b>11.887.831</b>	<b>2,27</b>
NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	615.000	612.771	0,12	<b>Finanzen</b>				
					AIB Group plc, 144A 6.608% 13/09/2029	USD	1.690.000	1.768.693	0,34
					AIB Group plc, 144A 5.871% 28/03/2035	USD	2.193.000	2.205.335	0,42
					Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	200.000	205.655	0,04
					Bank of America Corp. 2.687% 22/04/2032	USD	2.498.000	2.154.691	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bank of America Corp. 3.846% 08/03/2037	USD	2.552.000	2.269.094	0,43	FNMA, IO, Series 413 '63' 4.5% 25/07/2027	USD	14.603	317	-
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	190.000	164.554	0,03	FNMA 'FB', Series 2024-87 5.669% 25/12/2054	USD	5.247.759	5.230.589	1,00
Citibank NA 5.803% 29/09/2028	USD	2.418.000	2.495.755	0,48	FNMA, IO, Series 2012-134 'IL' 3.5% 25/12/2032	USD	373.763	35.826	0,01
Citigroup, Inc. 5.411% 19/09/2039	USD	1.921.000	1.839.865	0,35	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	525.000	504.614	0,10
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	890.000	848.506	0,16	GNMA 6% 20/12/2052	USD	4.244.259	4.296.208	0,82
Danske Bank A/S, 144A 5.705% 01/03/2030	USD	1.531.000	1.554.600	0,30	GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	3.837.007	3.820.469	0,73
El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030	USD	210.000	223.178	0,04	GNMA 5.5% 20/06/2053	USD	5.710.394	5.678.659	1,08
Equitable Holdings, Inc. 4.35% 20/04/2028	USD	4.024.000	3.947.806	0,75	GNMA 6% 20/06/2053	USD	4.853.084	4.910.967	0,94
Florida Housing Finance Corp. 6.25% 01/01/2055	USD	445.000	458.637	0,09	GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	2.829.547	2.815.189	0,54
FNMA 2% 01/10/2051	USD	10.597.281	8.298.697	1,59	GNMA 5% 20/09/2053	USD	2.755.572	2.682.314	0,51
FNMA 2% 01/03/2052	USD	6.465.644	5.043.817	0,96	GNMA 6% 20/01/2054	USD	4.753.887	4.792.757	0,92
FNMA 2.5% 01/05/2052	USD	6.313.573	5.197.782	0,99	Golden State Tobacco Securitization Corp. 2.746% 01/06/2034	USD	5.000.000	4.226.426	0,81
FNMA 3.5% 01/05/2052	USD	6.708.276	5.956.729	1,14	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	1.690.000	1.604.743	0,31
FNMA 4% 01/06/2052	USD	4.575.213	4.199.537	0,80	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	231.000	242.058	0,05
FNMA 3% 01/07/2052	USD	3.549.305	3.021.651	0,58	Illinois Housing Development Authority 6% 01/04/2054	USD	2.460.000	2.498.189	0,48
FNMA 3% 01/08/2052	USD	3.206.938	2.733.465	0,52	Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2054	USD	2.600.000	2.679.518	0,51
FNMA 4.5% 01/08/2052	USD	1.537.043	1.451.330	0,28	Illinois Housing Development Authority 6.25% 01/10/2054	USD	3.795.000	3.913.622	0,75
FNMA 5% 01/08/2052	USD	10.142.935	9.833.012	1,87	Indiana Housing & Community Development Authority 6.25% 01/01/2054	USD	345.000	355.944	0,07
FNMA 5% 01/10/2052	USD	2.904.782	2.816.812	0,54	Indiana Housing & Community Development Authority 6% 01/07/2054	USD	250.000	255.138	0,05
FNMA 6% 01/01/2053	USD	2.672.881	2.689.620	0,51	Indiana Housing & Community Development Authority 6.25% 01/07/2054	USD	660.000	680.076	0,13
FNMA 5.5% 01/07/2053	USD	2.678.991	2.647.815	0,51					
FNMA 6% 01/09/2054	USD	2.725.725	2.741.247	0,52					
FNMA 5.5% 01/10/2054	USD	5.582.634	5.517.662	1,05					
FNMA, IO, Series 413 '31' 3.5% 25/07/2027	USD	40.934	1.012	-					
FNMA, IO, Series 413 '49' 4% 25/07/2027	USD	50.262	1.199	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7.2% 28/11/2033	USD	2.230.000	2.420.342	0,46	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034	USD	1.055.000	1.031.011	0,20
Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2054	USD	410.000	422.139	0,08	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.939% 18/08/2034	USD	1.828.000	1.892.421	0,36
Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2054	USD	865.000	892.438	0,17	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.875% 20/10/2034	USD	1.149.000	1.260.344	0,24
Iowa Finance Authority 6.25% 01/07/2054	USD	1.030.000	1.061.565	0,20	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026	USD	200.000	129.000	0,02
JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	276.000	265.016	0,05	State Street Corp. 6.7% Perpetual	USD	300.000	307.329	0,06
JPMorgan Chase & Co. 4.6% Perpetual	USD	170.000	169.666	0,03	Texas Department of Housing & Community Affairs 6.25% 01/09/2053	USD	3.495.000	3.592.269	0,69
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	125.000	77.326	0,01	Texas Department of Housing & Community Affairs 6% 01/01/2054	USD	1.085.000	1.107.896	0,21
Macquarie Group Ltd., 144A 1.629% 23/09/2027	USD	7.910.000	7.478.812	1,43	Texas Department of Housing & Community Affairs 6% 01/01/2054	USD	2.650.000	2.713.793	0,52
Milos CLO Ltd., Series 2017-1A 'AR', 144A 5.949% 20/10/2030	USD	4.293.253	4.299.178	0,82	Texas Natural Gas Securitization Finance Corp. 5.169% 01/04/2041	USD	5.583.000	5.521.847	1,05
MMH Master LLC, 144A 6.375% 01/02/2034	USD	453.000	465.201	0,09	Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-3 'A1', 144A 2.75% 25/07/2057	USD	81.135	80.646	0,02
Morgan Stanley 5.942% 07/02/2039	USD	1.576.000	1.585.333	0,30	Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-4 'A1', 144A 2.75% 25/06/2057	USD	357.004	346.536	0,07
National Securities Clearing Corp., 144A 5% 30/05/2028	USD	1.678.000	1.686.043	0,32	Towd Point Mortgage Trust, Series 2017-5 'A1', 144A 5.053% 25/02/2057	USD	173.802	181.432	0,03
Nebraska Investment Finance Authority 6.25% 01/09/2047	USD	765.000	788.279	0,15	UMBS 2% 01/09/2050	USD	13.242.813	10.418.830	1,98
Nebraska Investment Finance Authority 6.25% 01/09/2049	USD	190.000	192.277	0,04	UMBS 2.5% 01/02/2052	USD	11.737.513	9.595.315	1,83
New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5.04% 01/11/2034	USD	925.000	903.798	0,17	UMBS 3% 01/04/2052	USD	3.437.852	2.931.402	0,56
New Hampshire Health and Education Facilities Authority Act 5.34% 01/11/2044	USD	585.000	546.353	0,10	UMBS 3.5% 01/05/2052	USD	6.756.745	5.998.916	1,15
Oklahoma Development Finance Authority 3.877% 01/05/2037	USD	1.297.311	1.241.901	0,24	UMBS 4% 01/06/2052	USD	4.602.207	4.219.056	0,81
Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035	USD	54.000	51.998	0,01	UMBS 4.5% 01/09/2052	USD	3.132.308	2.957.635	0,57
Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	43.000	41.123	0,01	UMBS 5% 01/09/2052	USD	1.554.547	1.507.589	0,29

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
UMBS 4.5% 01/10/2052	USD	5.776.577	5.454.652	1,04	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	805.000	748.375	0,14
UMBS 5.5% 01/01/2053	USD	4.423.572	4.383.396	0,84				<b>2.758.093</b>	<b>0,53</b>
UMBS 5.5% 01/01/2053	USD	4.497.544	4.448.510	0,85	<b>Informationstechnologie</b>				
UMBS 6% 01/11/2054	USD	5.518.681	5.550.032	1,06	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1.230.000	1.209.694	0,23
UniCredit SpA, 144A 1.982% 03/06/2027	USD	1.574.000	1.507.343	0,29	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	690.000	560.641	0,11
US Bancorp 5.384% 23/01/2030	USD	1.024.000	1.034.522	0,20	Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	369.000	256.654	0,05
US Bancorp 5.836% 12/06/2034	USD	767.000	784.577	0,15				<b>2.026.989</b>	<b>0,39</b>
US Treasury Bill 0% 14/01/2025	USD	1.100.000	1.098.459	0,21	<b>Grundstoffe</b>				
US Treasury Bill 0% 27/03/2025	USD	450.000	445.608	0,09	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	200.000	204.528	0,04
Wells Fargo & Co. 3.526% 24/03/2028	USD	1.233.000	1.196.649	0,23	Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	822.000	837.811	0,16
Wells Fargo & Co. 2.393% 02/06/2028	USD	3.318.000	3.128.153	0,60				<b>1.042.339</b>	<b>0,20</b>
Wells Fargo & Co. 5.574% 25/07/2029	USD	3.472.000	3.528.911	0,67	<b>Immobilien</b>				
Wells Fargo & Co. 5.211% 03/12/2035	USD	1.918.000	1.875.239	0,36	Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	2.779.000	2.150.139	0,41
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	1.793.000	1.742.425	0,33	GLP Capital LP, REIT 5.625% 15/09/2034	USD	3.573.000	3.517.893	0,67
			<b>250.071.910</b>	<b>47,77</b>	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034	USD	2.036.000	2.047.367	0,39
<b>Gesundheitswesen</b>								<b>7.715.399</b>	<b>1,47</b>
Adventist Health System 5.757% 01/12/2034	USD	1.385.000	1.395.712	0,27	<b>Versorger</b>				
Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027	USD	975.000	937.462	0,18	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6.45% 24/01/2035	USD	200.000	188.993	0,04
CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	507.000	496.793	0,09	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	1.884.000	2.107.281	0,40
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	820.000	900.928	0,17	Enel Finance International NV, 144A 5.5% 26/06/2034	USD	1.298.000	1.290.158	0,25
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	500.000	464.294	0,09	Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028	USD	5.000.000	4.531.013	0,86
			<b>4.195.189</b>	<b>0,80</b>	Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	400.000	426.576	0,08
<b>Industrie</b>								<b>8.544.021</b>	<b>1,63</b>
Aircastle Ltd., 144A 5.75% 01/10/2031	USD	1.036.000	1.046.253	0,20	<b>Summe Anleihen</b>				
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	565.000	555.545	0,11				<b>312.647.723</b>	<b>59,73</b>
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	145.000	146.261	0,03	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	251.000	261.659	0,05				<b>312.647.723</b>	<b>59,73</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Investmentfonds</b>				
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	400.000	-	-	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD	USD	336.739	43.071.868	8,23
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	200.000	-	-				<b>43.071.868</b>	<b>8,23</b>
			-	-					
<b>Summe Anleihen</b>			-	-	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>43.071.868</b>	<b>8,23</b>
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>43.071.868</b>	<b>8,23</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>508.564.754</b>	<b>97,16</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>13.720.833</b>	<b>2,62</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.144.591</b>	<b>0,22</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>523.430.178</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	303.172	CLP	288.950.000	08.01.2025	RBC	12.770	0,01
USD	299.178	CNY	2.130.000	08.01.2025	J.P. Morgan	4.898	-
USD	297.151	HUF	113.680.000	08.01.2025	State Street	10.000	-
USD	305.431	MXN	6.200.000	08.01.2025	Morgan Stanley	6.485	-
TRY	2.890.000	USD	79.359	24.01.2025	Goldman Sachs	631	-
COP	681.570.000	USD	152.902	10.02.2025	RBC	1.010	-
MXN	6.260.000	USD	297.516	10.02.2025	BNP Paribas	2.528	-
PLN	180.000	USD	43.673	10.02.2025	Morgan Stanley	5	-
THB	5.060.000	USD	147.163	10.02.2025	Goldman Sachs	1.576	-
USD	308.577	COP	1.359.070.000	10.02.2025	RBC	1.673	-
USD	150.503	MYR	660.000	10.02.2025	Goldman Sachs	2.640	-
USD	300.237	PLN	1.220.000	10.02.2025	Barclays	4.197	-
USD	142.114	MXN	2.950.000	20.03.2025	Barclays	1.590	-
TRY	3.000.000	USD	75.395	27.03.2025	BNP Paribas	2.939	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>52.942</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	9.043	CNH	66.080	27.01.2025	HSBC	36	-
EUR	49.837	USD	51.828	31.01.2025	HSBC	25	-
SEK	1.575.541	USD	143.073	31.01.2025	HSBC	230	-
USD	29.226	AUD	47.001	31.01.2025	HSBC	82	-
USD	62.188	EUR	59.663	31.01.2025	HSBC	112	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>485</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>53.427</b>	<b>0,01</b>
CLP	210.750.000	USD	215.982	08.01.2025	Goldman Sachs	(4.173)	-
CLP	78.200.000	USD	80.882	08.01.2025	RBC	(2.290)	-
CNY	1.800.000	USD	250.906	08.01.2025	Barclays	(2.219)	-
CNY	330.000	USD	45.901	08.01.2025	HSBC	(308)	-
HUF	97.490.000	USD	249.668	08.01.2025	Barclays	(3.413)	-
HUF	16.190.000	USD	41.719	08.01.2025	HSBC	(824)	-
MXN	5.210.000	USD	255.266	08.01.2025	Goldman Sachs	(4.055)	-
MXN	990.000	USD	47.773	08.01.2025	Morgan Stanley	(38)	-
COP	677.500.000	USD	153.377	10.02.2025	Goldman Sachs	(384)	-
MYR	660.000	USD	148.615	10.02.2025	Morgan Stanley	(753)	-
PLN	1.040.000	USD	252.550	10.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(187)	-
USD	298.450	MXN	6.260.000	10.02.2025	HSBC	(1.595)	-
USD	147.966	THB	5.060.000	10.02.2025	HSBC	(773)	-
USD	209.478	HUF	83.890.000	20.02.2025	State Street	(1.959)	-
USD	210.660	PLN	870.000	20.02.2025	Barclays	(377)	-
USD	283.753	COP	1.265.540.000	06.03.2025	UBS	(1.163)	-
USD	141.913	CLP	142.140.000	20.03.2025	UBS	(814)	-
USD	211.903	CZK	5.130.000	20.03.2025	UBS	(114)	-
USD	211.331	RON	1.020.000	20.03.2025	Deutsche Bank	(722)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(26.161)</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	3.129.097	USD	428.492	27.01.2025	HSBC	(1.952)	-
AUD	265.296	USD	165.583	31.01.2025	HSBC	(1.081)	-
EUR	72.328.218	USD	75.416.657	31.01.2025	HSBC	(163.303)	(0,04)
GBP	290.600	USD	367.702	31.01.2025	HSBC	(3.727)	-
USD	1.532.081	EUR	1.476.174	31.01.2025	HSBC	(3.793)	-
USD	9.826	GBP	7.859	31.01.2025	HSBC	(16)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.547	SEK	28.058	31.01.2025	HSBC	(5)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(173.877)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(200.038)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(146.611)</b>	<b>(0,03)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US Ultra Bond	20.03.2025	(114)	USD	(13.630.125)	360.673	0,07
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>360.673</b>	<b>0,07</b>
US 5 Year Note	31.03.2025	1.286	USD	136.848.484	(442.052)	(0,08)
US 10 Year Note	20.03.2025	(89)	USD	(9.702.391)	(41.719)	(0,01)
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	260	USD	29.696.875	(589.062)	(0,12)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.072.833)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(712.160)</b>	<b>(0,14)</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
14.476.915	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.42-V1	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(1.164.349)	(0,22)
5.032.506	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.43-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2029	(390.914)	(0,08)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>							<b>(1.555.263)</b>	<b>(0,30)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>							<b>(1.555.263)</b>	<b>(0,30)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	300.000	287.850	0,91	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	200.000	194.406	0,62
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	200.000	170.085	0,54	Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	200.000	198.123	0,63
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	600.000	402.688	1,28				<b>5.205.903</b>	<b>16,53</b>
Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030	USD	200.000	179.293	0,57	<b>Basiskonsumgüter</b>				
			<b>1.039.916</b>	<b>3,30</b>	China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 2.125% 14/07/2026	USD	800.000	762.237	2,42
					Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 5.2349% 29/10/2025	USD	600.000	580.861	1,84
								<b>1.343.098</b>	<b>4,26</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Energie</b>				
Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	450.000	291.649	0,93	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	400.000	394.192	1,24
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S 4% 19/04/2026	CNH	2.000.000	274.911	0,87	BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual	USD	200.000	206.665	0,66
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025	USD	400.000	396.983	1,26	Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	300.000	294.938	0,94
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028	USD	300.000	302.180	0,96				<b>895.795</b>	<b>2,84</b>
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	600.000	580.660	1,85	<b>Finanzen</b>				
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	500.000	443.278	1,41	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	750.000	561.895	1,78
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	200.000	190.312	0,60	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	400.000	382.525	1,21
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	200.000	183.411	0,58	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 6.75% 15/03/2027	USD	250.000	253.065	0,80
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	200.000	199.477	0,63	Barclays plc, Reg. S 5.4% Perpetual	SGD	750.000	549.164	1,74
Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	400.000	382.679	1,21	China Cinda Finance 2017 I Ltd., Reg. S 4.75% 08/02/2028	USD	200.000	196.115	0,62
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	300.000	235.513	0,75	China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S 2.875% 28/09/2030	USD	300.000	294.933	0,94
Rakuten Group, Inc., Reg. S 8.125% Perpetual	USD	200.000	198.297	0,63	Coastal Emerald Ltd., Reg. S 4.1% 15/06/2025	USD	500.000	494.721	1,57
Sands China Ltd., STEP 5.125% 08/08/2025	USD	200.000	199.296	0,63	Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	400.000	380.427	1,21
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	400.000	389.856	1,24	Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	300.000	303.169	0,96
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	550.000	544.872	1,73	Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	400.000	394.442	1,25
					Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	200.000	213.260	0,68

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 3.8% 07/11/2025	SGD	250.000	181.846	0,58	<b>Grundstoffe</b>				
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	200.000	200.656	0,64	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.75% 27/03/2025	USD	300.000	301.532	0,96
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4.625% 03/06/2026	USD	500.000	493.905	1,57				<b>301.532</b>	<b>0,96</b>
Inventive Global Investments Ltd., Reg. S 1.65% 03/09/2025	USD	400.000	391.520	1,24	<b>Immobilien</b>				
Joy Treasure Assets Holdings, Inc., Reg. S 1.875% 17/11/2025	USD	200.000	194.162	0,62	Huafa 2024 I Co. Ltd., Reg. S 6% Perpetual	CNH	1.800.000	245.976	0,78
Joy Treasure Assets Holdings, Inc., Reg. S 5.75% 06/06/2029	USD	200.000	201.623	0,64	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	200.000	192.656	0,61
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1.050.000	956.520	3,05				<b>438.632</b>	<b>1,39</b>
Standard Chartered plc, Reg. S 3.265% 18/02/2036	USD	200.000	173.220	0,55	<b>Summe Anleihen</b>			<b>18.835.200</b>	<b>59,79</b>
			<b>6.817.168</b>	<b>21,65</b>	<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Industrie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S 3.45% Perpetual	USD	500.000	494.335	1,57	Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028	SGD	750.000	540.449	1,72
Mega Advance Investments Ltd., Reg. S 6.375% 12/05/2041	USD	500.000	546.574	1,73				<b>540.449</b>	<b>1,72</b>
			<b>1.040.909</b>	<b>3,30</b>	<b>Immobilien</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	2.000.000	259.281	0,82
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	400.000	385.429	1,22				<b>259.281</b>	<b>0,82</b>
AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031	USD	200.000	178.553	0,57	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>799.730</b>	<b>2,54</b>
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	400.000	360.063	1,14	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>19.634.930</b>	<b>62,33</b>
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd., Reg. S 5.95% 17/07/2026	USD	500.000	506.248	1,60	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	200.000	171.786	0,55	<b>Anleihen</b>				
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	200.000	150.168	0,48	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
			<b>1.752.247</b>	<b>5,56</b>	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	200.000	196.398	0,62
					Li & Fung Ltd., STEP, Reg. S 5.25% 18/08/2025	USD	250.000	247.979	0,79
					Meituan, Reg. S 4.625% 02/10/2029	USD	200.000	193.727	0,62
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	230.000	228.710	0,73
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	200.000	193.712	0,61
					Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	300.000	280.112	0,89
					Sands China Ltd., STEP 3.8% 08/01/2026	USD	600.000	588.799	1,87
					Studio City Co. Ltd., Reg. S 7% 15/02/2027	USD	600.000	605.129	1,92
								<b>2.534.566</b>	<b>8,05</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Basiskonsumgüter</b>					US Treasury Bill 0% 28/01/2025 USD 150.000 149.542 0,47				
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026	USD	300.000	319.121	1,01	Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	500.000	507.056	1,62
			<b>319.121</b>	<b>1,01</b>	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	300.000	295.066	0,94
<b>Energie</b>					<b>5.278.539 16,76</b>				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044	USD	93.000	91.033	0,29	<b>Informationstechnologie</b>				
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	179.000	174.176	0,55	CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	200.000	195.800	0,62
			<b>265.209</b>	<b>0,84</b>				<b>195.800</b>	<b>0,62</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Immobilien</b>				
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	500.000	466.842	1,48	Champion MTN Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 15/06/2030	USD	200.000	171.721	0,55
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	500.000	482.383	1,53	China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043	USD	200.000	202.047	0,64
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual	USD	200.000	198.470	0,63	FEC Finance Ltd., Reg. S 12.764% Perpetual	USD	400.000	398.776	1,27
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	350.000	297.018	0,94	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 3.7% 16/07/2025	CNH	3.000.000	409.742	1,29
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029	USD	200.000	210.991	0,67				<b>1.182.286</b>	<b>3,75</b>
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031	USD	200.000	213.320	0,68	<b>Versorger</b>				
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.045% Perpetual	USD	200.000	199.625	0,63	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	500.000	463.897	1,47
Industrial & Commercial Bank of China Ltd., Reg. S 4.875% 21/09/2025	USD	200.000	199.717	0,63	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	300.000	292.396	0,93
Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	200.000	194.750	0,62				<b>756.293</b>	<b>2,40</b>
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual	USD	300.000	302.671	0,96	<b>Summe Anleihen 10.531.814 33,43</b>				
Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	200.000	200.722	0,64	<b>Wandelanleihen</b>				
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028	USD	200.000	203.911	0,65	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 6% 06/08/2034	USD	500.000	500.921	1,59	iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	200.000	191.000	0,61
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	200.000	199.395	0,63				<b>191.000</b>	<b>0,61</b>
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033	USD	450.000	456.139	1,45	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	400.000	394.600	1,25
								<b>394.600</b>	<b>1,25</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF All China Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Finanzen</b>				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	200.000	241.689	0,77
			<b>241.689</b>	<b>0,77</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>827.289</b>	<b>2,63</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>11.359.103</b>	<b>36,06</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>30.994.033</b>	<b>98,39</b>
<b>Barmittel</b>			<b>212.838</b>	<b>0,68</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>293.240</b>	<b>0,93</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>31.500.111</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	260.172	HKD	2.020.000	10.01.2025	UBS	62	-
USD	187.496	SGD	250.000	13.01.2025	BNY Mellon	4.059	0,01
USD	961.278	SGD	1.250.000	13.01.2025	RBC	44.090	0,14
USD	193.058	SGD	250.000	13.01.2025	State Street	9.620	0,03
USD	418.438	SGD	540.000	20.02.2025	BNP Paribas	21.604	0,07
USD	182.604	SGD	245.000	20.02.2025	HSBC	2.559	0,01
USD	559.114	SGD	750.000	20.02.2025	RBC	7.957	0,02
USD	741.644	CNH	5.370.000	06.03.2025	HSBC	8.877	0,03
USD	214.067	CNH	1.500.000	06.03.2025	RBC	9.384	0,03
USD	0	CNY	0	06.03.2025	HSBC	-	-
USD	0	CNY	0	06.03.2025	RBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>108.212</b>	<b>0,34</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	1.945	CNH	14.209	27.01.2025	HSBC	7	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>7</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>108.219</b>	<b>0,34</b>
SGD	520.000	USD	396.825	13.01.2025	Citibank	(15.275)	(0,05)
SGD	505.000	USD	393.309	13.01.2025	HSBC	(22.765)	(0,07)
SGD	530.000	USD	410.398	13.01.2025	Morgan Stanley	(21.511)	(0,07)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(59.551)</b>	<b>(0,19)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	203.964.454	USD	27.930.480	27.01.2025	HSBC	(127.238)	(0,40)
EUR	184.906	USD	192.801	31.01.2025	HSBC	(417)	-
USD	322	EUR	310	31.01.2025	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(127.656)</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(187.207)</b>	<b>(0,59)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(78.988)</b>	<b>(0,25)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
A10 Bridge Asset Financing 'D', Series 2021-D, 144A 4.446% 01/10/2038	USD	4.310.823	3.932.780	0,39	BDS LLC 'A', Series 2022-FL12, 144A 6.503% 19/08/2038	USD	3.681.847	3.695.654	0,36
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust 'D', Series 2021-LRMR, 144A 3.614% 15/08/2037	USD	6.846.000	5.715.753	0,56	Bellemeade Re Ltd. 'B1', Series 2022-1, 144A 10.069% 26/01/2032	USD	5.786.000	5.952.376	0,59
AGL CLO 25 Ltd. 'A1', Series 2023-25A, 144A 6.467% 21/07/2036	USD	2.405.000	2.421.888	0,24	Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2022-2, 144A 8.56% 27/09/2032	USD	1.422.860	1.442.683	0,14
Ajax Mortgage Loan Trust 'A', Series 2021-G, 144A 1.875% 25/06/2061	USD	1.704.295	1.654.115	0,16	Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.769% 25/10/2033	USD	1.524.000	1.532.894	0,15
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'E' 5.778% 15/12/2038	GBP	1.702.375	1.930.138	0,19	Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 5.969% 25/09/2031	USD	656.131	657.012	0,06
AlbaCore EURO CLO II DAC, Reg. S 'A1', Series 2X 3.716% 15/06/2034	EUR	3.000.000	3.099.140	0,31	Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 6.719% 26/01/2032	USD	6.512.993	6.543.092	0,65
Aqueduct European CLO DAC 'B1R', Series 2019-3A, 144A 4.523% 15/08/2034	EUR	1.760.000	1.819.120	0,18	Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-2, 144A 12.06% 27/09/2032	USD	15.220.000	16.481.145	1,62
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.362% 15/08/2034	USD	2.503.000	2.488.854	0,25	Bellemeade Re Ltd. 'M1C', Series 2023-1, 144A 9.419% 25/10/2033	USD	6.381.000	6.816.344	0,67
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.534% 10/03/2037	USD	11.532.000	11.301.360	1,11	Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 7.719% 25/09/2031	USD	9.970.000	10.228.353	1,01
Banc of America Funding Trust, Series 2014-R3 '3A2', 144A 7.424% 26/06/2035	USD	329.407	328.180	0,03	Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2022-2, 144A 13.81% 27/09/2032	USD	1.700.000	1.920.381	0,19
Banco Santander SA 0% 20/12/2027	EUR	3.036.970	3.143.546	0,31	Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2023-1, 144A 10.219% 25/10/2033	USD	6.950.000	7.450.791	0,73
Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037	EUR	666.799	698.168	0,07	BG Beta I Ltd. 7.12% 16/07/2054	USD	8.358.000	8.429.879	0,83
Banco Santander Totta SA 0% 15/08/2037	EUR	3.703.296	3.827.483	0,38	BG Beta I Ltd. 7.12% 16/07/2054	USD	8.358.000	8.460.803	0,83
Banco Santander Totta SA 0% 27/12/2043	EUR	7.000.000	7.423.882	0,73	Blackrock European CLO X DAC, Reg. S 'AR', Series 10X 4.154% 15/10/2034	EUR	1.200.000	1.245.883	0,12
Barings CLO Ltd. 'D', Series 2018-3A, 144A 7.779% 20/07/2029	USD	2.514.000	2.531.829	0,25	Blackrock European CLO XIV DAC, Reg. S 'A', Series 14X 5.034% 15/07/2036	EUR	940.000	977.490	0,10
					BRAVO Residential Funding Trust 'M1', Series 2024-CES1, 144A 7.01% 25/04/2054	USD	3.540.000	3.556.092	0,35
					Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S, Series 5 'M2' 4.153% 15/02/2039	EUR	905.535	925.732	0,09

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Cairn CLO, Reg. S 'A', Series 2024-19X 0% 15/04/2039	EUR	3.100.000	3.223.286	0,32	Contego CLO III BV, Reg. S 'AR', Series 3X 3.949% 15/10/2030	EUR	345.011	358.578	0,04
Cairn CLO, Reg. S 'D', Series 2024-19X 0% 15/04/2039	EUR	2.000.000	2.079.539	0,21	CVC Cordatus Loan Fund III DAC, Reg. S 'A1RR', Series 3X 3.803% 15/08/2032	EUR	1.089.092	1.131.013	0,11
CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'E', 144A 6.845% 15/12/2037	USD	2.130.000	2.130.000	0,21	CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S 'BRR', Series 8X 4.584% 15/07/2034	EUR	4.000.000	4.130.782	0,41
CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'F', 144A 7.245% 15/12/2037	USD	3.445.000	3.421.282	0,34	CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.85% 22/05/2032	EUR	1.998.606	2.072.061	0,20
CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'G', 144A 7.945% 15/12/2037	USD	5.730.877	5.681.245	0,56	CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC, Reg. S 'A', Series 19X 3.899% 23/12/2033	EUR	1.719.000	1.786.287	0,18
Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2A', Series 2017-3X 4.364% 15/01/2031	EUR	1.100.000	1.132.458	0,11	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 4.652% 15/07/2036	USD	340.761	316.189	0,03
CarVal CLO XI C Ltd. 'D1', Series 2024-3A, 144A 7.571% 20/10/2037	USD	3.610.000	3.638.126	0,36	Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 9.569% 25/04/2034	USD	4.882.000	5.059.693	0,50
Cbam Ltd. 'A', Series 2018-7A, 144A 5.979% 20/07/2031	USD	3.212.854	3.216.925	0,32	Eagle RE Ltd. 'B1', Series 2023-1, 144A 11.41% 26/09/2033	USD	1.830.000	1.973.891	0,19
Cerberus Loan Funding XL LLC 'A', Series 2023-1A, 144A 7.056% 22/03/2035	USD	2.700.000	2.708.100	0,27	Eagle RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.56% 26/09/2033	USD	2.118.036	2.127.358	0,21
Cerberus Loan Funding XLIV LLC 'A', Series 2023-5A, 144A 7.006% 15/01/2036	USD	3.700.000	3.737.736	0,37	Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 8.51% 26/09/2033	USD	12.726.000	13.138.573	1,30
Cerberus Loan Funding XLVI LP 'A', Series 2024-2A, 144A 6.506% 15/07/2036	USD	2.000.000	2.010.076	0,20	Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.019% 25/04/2034	USD	3.925.794	3.982.480	0,39
CERULEAN 1 A 0% 20/10/2031	GBP	4.547.350	5.736.799	0,57	Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 9.019% 25/10/2033	USD	1.313.018	1.335.801	0,13
CERULEAN 1 D 0% 20/10/2031	GBP	634.926	589.815	0,06	Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.819% 25/04/2034	USD	2.038.000	2.109.250	0,21
CERULEAN 1 Y 0% 20/10/2031	GBP	199.000	25	-	Euro-Galaxy VI CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2018-6X 3.933% 11/04/2031	EUR	951.705	988.234	0,10
Churchill Middle Market CLO IV Ltd., Reg. S 'AR', Series 2019-1X 6.556% 23/04/2036	USD	8.000.000	8.026.320	0,79	Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2 'A3' 5.098% 15/09/2044	GBP	462.068	577.428	0,06
Citigroup Commercial Mortgage Trust 'A', Series 2013-375P, 144A 3.251% 10/05/2035	USD	5.426.904	5.331.932	0,53	Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-4X 'A3' 5.78% 13/06/2045	GBP	1.058.803	1.319.490	0,13
					FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA1, 144A 7.069% 25/01/2042	USD	5.358.000	5.454.834	0,54

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA2, 144A 8.319% 25/02/2042	USD	8.889.000	9.323.340	0,92	FIGRE Trust 'E', Series 2024-HE3, 144A 7.551% 25/07/2054	USD	2.000.000	2.006.452	0,20
FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA3, 144A 8.919% 25/04/2042	USD	11.000.000	11.721.349	1,16	FIGRE Trust 'E', Series 2024-HE6, 144A 7.136% 25/12/2054	USD	3.816.000	3.815.730	0,38
FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA4, 144A 9.819% 25/05/2042	USD	9.021.000	9.791.981	0,97	FIGRE Trust 'F', Series 2024-HE4, 144A 8.482% 25/09/2054	USD	1.743.000	1.689.979	0,17
FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA5, 144A 11.319% 25/06/2042	USD	2.060.000	2.314.732	0,23	FIGRE Trust 'F', Series 2024-HE6, 144A 8.704% 25/12/2054	USD	2.110.000	2.109.971	0,21
FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA6, 144A 10.319% 25/09/2042	USD	9.038.000	10.034.721	0,99	FirstKey Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F1', 144A 3.638% 17/08/2037	USD	1.750.000	1.722.667	0,17
FIGRE Trust 'B', Series 2024-HE5, 144A 5.59% 25/10/2054	USD	2.525.933	2.499.295	0,25	Fondo de Titulizacion PYMES Magdalena 7, Reg. S 'NOTE', Series 7 12.839% 23/12/2042	EUR	1.153.187	1.230.807	0,12
FIGRE Trust 'B1', Series 2024-SL1, 144A 7.419% 25/07/2053	USD	3.010.000	3.009.790	0,30	GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	4.915.481	4.890.538	0,48
FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE4, 144A 5.301% 25/09/2054	USD	3.420.802	3.343.799	0,33	GoldenTree Loan Management EUR CLO DAC, Reg. S 'BR', Series 4X 4.919% 20/07/2034	EUR	5.000.000	5.192.062	0,51
FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE5, 144A 5.7% 25/10/2054	USD	2.881.307	2.858.443	0,28	GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd. 'AR', Series 2022-16A, 144A 6.287% 20/01/2034	USD	2.300.000	2.304.520	0,23
FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE6, 144A 5.974% 25/12/2054	USD	1.447.000	1.446.978	0,14	GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd. 'A', Series 2024-22A, 144A 5.936% 20/10/2037	USD	4.300.000	4.307.074	0,42
FIGRE Trust 'D', Series 2024-HE2, 144A 7.2% 25/05/2054	USD	5.596.000	5.686.909	0,56	Golub Capital Partners Short Duration, Series 2022-1A, 144A 6.626% 25/07/2033	USD	7.400.000	7.400.000	0,73
FIGRE Trust 'D', Series 2024-HE3, 144A 6.528% 25/07/2054	USD	6.600.000	6.572.271	0,65	HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL1, 144A 6.862% 16/06/2036	USD	613.000	611.244	0,06
FIGRE Trust 'D', Series 2024-HE4, 144A 5.918% 25/09/2054	USD	1.850.000	1.770.419	0,17	Home RE Ltd. 'B1', Series 2021-1, 144A 8.325% 25/07/2033	USD	8.583.042	8.644.182	0,85
FIGRE Trust 'D', Series 2024-HE5, 144A 6.3% 25/10/2054	USD	2.566.000	2.541.492	0,25	Home RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.71% 25/10/2033	USD	1.494.222	1.496.933	0,15
FIGRE Trust 'E', Series 2024-HE2, 144A 8.2% 25/05/2054	USD	2.000.000	2.003.302	0,20	Home RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 9.16% 25/10/2033	USD	12.870.000	13.334.602	1,31
					Home RE Ltd. 'M1C', Series 2022-1, 144A 10.069% 25/10/2034	USD	10.948.000	11.516.738	1,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 7.525% 25/07/2033	USD	539.474	543.234	0,05	JP Morgan Mortgage Trust 'B2', Series 2024-HE2, 144A 8.923% 20/10/2054	USD	7.399.000	6.930.733	0,68
Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 7.819% 25/01/2034	USD	4.406.316	4.460.808	0,44	JP Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2023-HE3, 144A 7.105% 25/05/2054	USD	2.403.000	2.435.701	0,24
Home RE Ltd. 'M2', Series 2022-1, 144A 11.319% 25/10/2034	USD	1.508.000	1.639.122	0,16	JP Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2023-HE3, 144A 7.855% 25/05/2054	USD	1.870.000	1.882.888	0,19
Home RE Ltd. 'M2', Series 2023-1, 144A 10.56% 25/10/2033	USD	5.530.000	5.948.575	0,59	JP Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2024-HE1, 144A 7.605% 25/08/2054	USD	3.843.000	3.842.960	0,38
Impac Secured Assets Trust, Series 2006-3 'A1' 4.793% 25/11/2036	USD	600.921	537.140	0,05	JP Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2024-HE2, 144A 6.955% 20/10/2054	USD	6.159.000	5.989.044	0,59
Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd. 'AR3', Series 7A, 144A 6.256% 15/10/2036	USD	12.300.000	12.300.000	1,21	Jubilee CLO DAC, Reg. S 'A1', Series 2017-19X 3.886% 25/07/2030	EUR	1.614.577	1.678.741	0,17
Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd. 'BR3', Series 7A, 144A 6.556% 15/10/2036	USD	5.900.000	5.900.000	0,58	Kinbane DAC, Reg. S 'A', Series 2024-RPL1X 4.346% 26/01/2065	EUR	5.312.198	5.537.744	0,55
J.P. Morgan Mortgage Trust 'B2', Series 2024-HE3, 144A 9.437% 25/02/2055	USD	8.416.000	7.556.076	0,75	KKR CLO Ltd. 'DR', Series 13, 144A 7.109% 16/01/2028	USD	3.797.507	3.805.637	0,38
J.P. Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2024-HE3, 144A 6.605% 25/02/2055	USD	2.633.000	2.649.232	0,26	Last Mile Logistics CMBS UK DAC, Reg. S 'B', Series 2023-1X 8.226% 17/08/2033	GBP	1.348.000	1.706.378	0,17
J.P. Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2024-HE3, 144A 6.955% 25/02/2055	USD	4.029.000	4.028.969	0,40	Last Mile Logistics CMBS UK DAC, Reg. S 'C', Series 2023-1X 9.226% 17/08/2033	GBP	1.303.000	1.657.337	0,16
JP Morgan Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2024-CES1, 144A 5.919% 25/06/2054	USD	6.530.376	6.563.447	0,65	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC 'D', Series 1A, 144A 4.905% 17/08/2033	EUR	1.250.885	1.293.121	0,13
JP Morgan Mortgage Trust, STEP 'A2', Series 2024-CES1, 144A 6.148% 25/06/2054	USD	3.699.000	3.704.254	0,37	Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'E', 144A 6.505% 17/08/2031	EUR	530.891	553.070	0,05
JP Morgan Mortgage Trust 'B1', Series 2023-HE3, 144A 9.418% 25/05/2054	USD	9.062.000	8.825.696	0,87	Light Trust 'A', Series 2024-1 5.402% 18/04/2056	AUD	4.656.770	2.883.937	0,28
JP Morgan Mortgage Trust 'B1', Series 2024-HE1, 144A 8.872% 25/08/2054	USD	7.878.000	7.520.598	0,74	Madison Park Euro Funding VI DAC, Reg. S 'B1R', Series 6X 4.679% 15/10/2030	EUR	1.565.000	1.624.017	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Madison Park Euro Funding XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.979% 15/07/2032	EUR	1.586.759	1.641.371	0,16	OHA Credit Funding 15 Ltd. 'A', Series 2023-15A 6.447% 20/04/2035	USD	4.500.000	4.519.188	0,45
Madison Park Euro Funding XIX DAC, Reg. S 'DR', Series 19X 6.061% 15/01/2038	EUR	2.200.000	2.287.493	0,23	Option One Mortgage Loan Trust, STEP, Series 2007-FXD1 '3A4' 5.86% 25/01/2037	USD	152.547	146.331	0,01
Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'C', Series 2024-1X 5.151% 24/03/2081	EUR	7.105.000	7.333.956	0,72	Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, Series 2022-1X 'A' 6.241% 25/07/2045	GBP	2.265.093	2.845.762	0,28
MF1 LLC 'A', Series 2023-FL12, 144A 6.432% 19/10/2038	USD	3.244.000	3.263.752	0,32	Pikes Peak CLO 14 2023 Ltd. 'A1', Series 2023-14A, 144A 6.567% 20/04/2036	USD	7.214.000	7.238.672	0,71
MF1 LLC 'AS', Series 2024-FL14, 144A 6.606% 19/03/2039	USD	1.625.000	1.638.104	0,16	Portman Square DAC, Reg. S 'A', Series 2023-NPL1X 6.586% 25/07/2063	EUR	387.925	403.097	0,04
Motor Securities DAC 'D' 13.71% 25/11/2029	GBP	6.566.000	8.238.224	0,81	PRET LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 5.981% 25/01/2052	USD	3.404.719	3.402.636	0,34
National RMBS Trust 'A1', Series 2024-1 5.275% 20/12/2055	AUD	8.188.214	5.075.478	0,50	PRET LLC, STEP 'A1', Series 2024-NPL4, 144A 6.996% 25/07/2054	USD	5.260.290	5.287.247	0,52
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 59 Ltd. 'D1', Series 2024-59A, 144A 0% 23/01/2039	USD	1.300.000	1.304.875	0,13	PRET LLC, STEP 'A1', Series 2024-NPL5, 144A 5.963% 25/09/2054	USD	6.860.819	6.802.713	0,67
Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3' 4.997% 01/12/2050	GBP	1.389.505	1.701.098	0,17	Progress Trust 'A', Series 2024-2 5.373% 12/08/2055	AUD	6.091.297	3.775.776	0,37
Oaktown Re V Ltd. 'B1', Series 2020-2A, 144A 11.675% 25/10/2030	USD	1.250.000	1.250.000	0,12	PRPM, STEP 'A1', Series 2024-3, 144A 6.994% 25/05/2029	USD	10.628.123	10.760.354	1,06
Oaktown Re VI Ltd. 'B1', Series 2021-1A, 144A 10.069% 25/10/2033	USD	5.192.000	5.357.177	0,53	PRPM LLC, Series 2021-8 'A1', 144A 4.743% 25/09/2026	USD	4.755.301	4.731.965	0,47
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 7.569% 25/10/2033	USD	2.003.249	2.019.729	0,20	PRPM LLC, STEP, Series 2020-4 'A1', 144A 6.61% 25/10/2025	USD	1.660.715	1.661.399	0,16
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 8.519% 25/10/2033	USD	3.950.000	4.049.786	0,40	PRPM LLC, STEP, Series 2020-6 'A1', 144A 6.363% 25/11/2025	USD	303.917	304.825	0,03
Oaktown Re VII Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 8.969% 25/04/2034	USD	3.261.000	3.327.136	0,33	PRPM LLC, STEP, Series 2021-5 'A1', 144A 4.793% 25/06/2026	USD	6.936.487	6.905.548	0,68
Oaktown Re VII Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 6.169% 25/04/2034	USD	128.493	128.520	0,01	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-6, 144A 4.793% 25/07/2026	USD	2.750.523	2.745.797	0,27
Oaktown Re VII Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 7.919% 25/04/2034	USD	5.599.000	5.723.353	0,56	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-9, 144A 5.363% 25/10/2026	USD	7.216.588	7.196.870	0,71

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2022-1, 144A 3.72% 25/02/2027	USD	848.536	846.814	0,08	Radnor Re Ltd. 'M1A', Series 2024-1, 144A 6.56% 25/09/2034	USD	2.735.426	2.738.404	0,27
PRPM LLC, STEP, Series 2022-2 'A1', 144A 5% 25/03/2027	USD	5.182.376	5.172.048	0,51	Radnor Re Ltd. 'M1B', Series 2024-1, 144A 7.46% 25/09/2034	USD	3.720.000	3.746.753	0,37
PRPM LLC, STEP, Series 2022-3 'A1', 144A 5.56% 25/06/2027	USD	1.739.054	1.736.567	0,17	Radnor Re Ltd. 'M1C', Series 2024-1, 144A 8.06% 25/09/2034	USD	8.010.000	8.098.530	0,80
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-2, 144A 7.026% 25/03/2029	USD	8.254.395	8.318.509	0,82	Radnor RE Ltd. 'M2', Series 2024-1, 144A 8.56% 25/09/2034	USD	4.738.000	4.798.169	0,47
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-4, 144A 6.414% 25/08/2029	USD	4.574.260	4.585.222	0,45	Radnor RE Ltd. 'B1', Series 2021-1, 144A 8.569% 27/12/2033	USD	6.780.000	6.893.728	0,68
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-5, 144A 5.689% 25/09/2029	USD	4.911.682	4.893.046	0,48	Radnor RE Ltd. 'B1', Series 2021-2, 144A 10.569% 25/11/2031	USD	3.728.000	3.914.830	0,39
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-7, 144A 5.87% 25/11/2029	USD	3.085.071	3.093.026	0,31	Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2022-1, 144A 8.319% 25/09/2032	USD	1.011.709	1.016.222	0,10
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-8, 144A 5.897% 25/12/2029	USD	6.530.000	6.529.947	0,64	Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2021-2, 144A 8.269% 25/11/2031	USD	2.663.383	2.719.608	0,27
PRPM LLC, STEP 'A2', Series 2024-RCF5, 144A 4% 25/08/2054	USD	3.100.000	2.880.303	0,28	Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 11.319% 25/09/2032	USD	6.773.000	7.139.721	0,70
PRPM LLC, STEP 'A2', Series 2024-RCF6, 144A 4% 25/10/2054	USD	2.000.000	1.841.797	0,18	Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 8.91% 25/07/2033	USD	9.985.506	10.368.742	1,02
PRPM LLC, STEP 'A3', Series 2024-RCF3, 144A 4% 25/05/2054	USD	3.200.000	2.948.151	0,29	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M1C', 144A 7.269% 27/12/2033	USD	1.408.715	1.418.260	0,14
PRPM LLC, STEP 'A3', Series 2024-RCF5, 144A 4% 25/08/2054	USD	5.500.000	5.060.079	0,50	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.719% 27/12/2033	USD	764.000	775.751	0,08
PRPM LLC, STEP 'M1', Series 2024-RCF6, 144A 4% 25/10/2054	USD	2.500.000	2.236.397	0,22	Radnor RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 9.569% 25/11/2031	USD	11.994.000	12.532.984	1,24
PUMA 'A', Series 2023-1 5.47% 22/03/2055	AUD	21.387.768	13.316.521	1,31	Radnor RE Ltd. 'M2', Series 2023-1, 144A 10.41% 25/07/2033	USD	6.172.645	6.595.171	0,65
PUMA 'A', Series 2024-1 5.3% 23/09/2055	AUD	5.581.100	3.460.457	0,34	REDS Trust 'A1', Series 2023-1 5.49% 23/07/2055	AUD	10.082.718	6.272.295	0,62
PUMA 'A', Series 2024-2 5.282% 18/04/2056	AUD	7.222.500	4.473.654	0,44	REDS Trust 'A1', Series 2024-1 5.425% 20/03/2056	AUD	13.809.183	8.575.142	0,85
					REDS Trust 'A1', Series 2024-2 5.382% 18/08/2056	AUD	12.435.131	7.710.172	0,76
					RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS4X 'A3A' 5.001% 12/06/2044	GBP	841.807	1.033.604	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1', Series 2024-CES1, 144A 6.306% 25/03/2054	USD	8.972.977	9.035.976	0,89	Sofi Professional Loan Program Trust 'R1', Series 2018-B, 144A 0% 26/08/2047	USD	127.785	1.815.892	0,18
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1', Series 2024-LOC3, 144A 6.339% 25/10/2054	USD	9.279.816	9.304.872	0,92	Stratton Hawkmoor plc, Reg. S 'C', Series 2022-1X 6.472% 25/02/2053	GBP	2.000.000	2.507.933	0,25
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1A', Series 2023-LOC2 6.839% 25/10/2053	USD	4.437.394	4.393.020	0,43	Taurus DAC 'D', Series 2021-UK1A, 144A 7.326% 17/05/2031	GBP	2.608.839	3.245.690	0,32
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1B', Series 2023-LOC2 8.339% 25/10/2053	USD	6.000.000	6.000.000	0,59	Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 6.826% 17/08/2031	GBP	319.711	395.523	0,04
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A2', Series 2024-CES1, 144A 6.572% 25/03/2054	USD	3.500.000	3.366.663	0,33	Telos CLO Ltd. 'DR', Series 2014-5A, 144A 8.209% 17/04/2028	USD	1.805.336	1.808.878	0,18
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A2', Series 2024-LOC3, 144A 7.339% 25/10/2054	USD	7.862.000	8.044.398	0,79	TORRENS Trust 'A', Series 2017-3 5.359% 14/03/2049	AUD	1.702.099	1.055.619	0,10
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'B', Series 2024-HE1, 144A 7.34% 25/02/2064	USD	13.560.000	13.559.889	1,34	Towd Point Mortgage Trust 'M2', Series 2024-CES4, 144A 5.972% 25/09/2064	USD	6.590.000	6.489.756	0,64
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'D', Series 2024-FIG5, 144A 7.297% 25/04/2054	USD	4.033.775	4.029.646	0,40	Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4.96% 17/05/2037	USD	1.928.000	1.919.515	0,19
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'E', Series 2024-FIG5, 144A 8.486% 25/04/2054	USD	1.944.763	1.998.084	0,20	Tricon American Homes Trust, Series 2020-SFR1 'F', 144A 4.882% 17/07/2038	USD	2.854.000	2.811.449	0,28
Setanta Finance 2024 DAC 0% 19/11/2035	EUR	8.290.000	8.615.383	0,85	Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'D', Series 8X 5.728% 15/01/2038	EUR	3.000.000	3.117.750	0,31
Shamrock Residential DAC, Reg. S 'B', Series 2023-1X 4.801% 24/06/2071	EUR	6.720.000	6.944.043	0,68	UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	6.953.993	6.878.841	0,68
SoFi Professional Loan Program LLC 'R1', Series 2017-D, 144A 0% 25/09/2040	USD	207.820	2.325.208	0,23	UMBS 6% 01/05/2054	USD	4.103.709	4.127.021	0,41
					Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3B' 3.465% 10/10/2040	EUR	1.775.738	1.810.083	0,18
					US Treasury Bill 0% 21/01/2025	USD	1.000.000	997.769	0,10
					US Treasury Bill 0% 28/01/2025	USD	15.500.000	15.452.666	1,52
					US Treasury Bill 0% 04/02/2025	USD	22.000.000	21.914.998	2,15
					US Treasury Bill 0% 18/02/2025	USD	2.000.000	1.989.026	0,20
					US Treasury Bill 0% 25/02/2025	USD	4.300.000	4.272.850	0,42
					Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Series 2024-1A, 144A 6.172% 28/05/2039	GBP	4.458.000	5.687.188	0,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Voya Euro CLO I DAC 'A1R', Series 1A, 144A 4.484% 15/10/2037	EUR	1.405.000	1.457.226	0,14	<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Voya Euro CLO I DAC, Reg. S 'A1R', Series 1X 4.484% 15/10/2037	EUR	1.870.000	1.946.681	0,19	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'D', Series 8X 0% 15/01/2039	EUR	1.875.000	1.949.568	0,19	<b>Investmentfonds</b>				
WST Trust, Reg. S 'A', Series 2024-1 5.37% 21/08/2055	AUD	2.978.984	1.852.531	0,18	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD USD 9.836 21.900.887 2,16				
		<b>964.279.716</b>		<b>95,09</b>	<b>21.900.887 2,16</b>				
<b>Industrie</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 21.900.887 2,16</b>				
BlackRock Shasta CLO XIII LLC 'A1', Series 2024-1A, 144A 6.506% 15/07/2036	USD	3.800.000	3.834.458	0,38	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 21.900.887 2,16</b>				
Juniper Valley Park CLO Ltd. 'AR', Series 2023-1A, 144A 5.867% 20/07/2036	USD	8.787.000	8.815.769	0,87	<b>Summe Kapitalanlagen 1.016.849.347 100,28</b>				
Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2022-2 4.051% 24/02/2071	EUR	4.025.995	4.184.111	0,41	<b>Barmittel (660.073) (0,07)</b>				
VistaJet Pass Through Trust, Series 2021-1C, 144A 9.5% 15/08/2031	USD	9.500.000	9.500.000	0,94	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (2.138.281) (0,21)</b>				
		<b>26.334.338</b>		<b>2,60</b>	<b>Summe Nettovermögen 1.014.050.993 100,00</b>				
<b>Summe Anleihen 990.614.054 97,69</b>									
<b>TBA-Kontrakte</b>									
<b>Finanzen</b>									
UMBS 4.5% Perpetual	USD	4.600.000	4.334.406	0,43					
		<b>4.334.406</b>		<b>0,43</b>					
<b>Summe TBA-Kontrakte 4.334.406 0,43</b>									
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 994.948.460 98,12</b>									

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	700.000	USD	875.235	07.02.2025	State Street	1.466	-
USD	713.821	AUD	1.099.611	07.02.2025	Deutsche Bank	31.977	-
USD	68.353.937	AUD	102.151.006	07.02.2025	State Street	5.012.363	0,50
USD	4.201.935	EUR	3.962.808	07.02.2025	ANZ	77.645	0,01
USD	5.794.878	EUR	5.549.456	07.02.2025	BNP Paribas	19.284	-
USD	91.462.124	EUR	84.736.298	07.02.2025	HSBC	3.272.878	0,32
USD	2.608.744	EUR	2.474.013	07.02.2025	State Street	33.917	-
USD	48.538.777	GBP	37.649.324	07.02.2025	State Street	1.385.622	0,14
USD	373.019	GBP	294.466	07.02.2025	UBS	4.220	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>9.839.372</b>	<b>0,97</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	34.076.931	USD	5.401.569	31.01.2025	HSBC	84.693	0,01
EUR	127.381	USD	132.185	31.01.2025	HSBC	347	-
GBP	2.410.516	USD	3.014.138	31.01.2025	HSBC	5.014	-
NOK	24.456.740	USD	2.145.325	31.01.2025	HSBC	12.064	-
USD	1.554.000	BRL	9.526.020	31.01.2025	HSBC	20.346	-
USD	155	CHF	138	31.01.2025	HSBC	1	-
USD	1.944.211	GBP	1.548.234	31.01.2025	HSBC	5.060	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>127.525</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>9.966.897</b>	<b>0,98</b>
AUD	1.700.000	USD	1.104.143	07.02.2025	J.P. Morgan	(50.011)	-
AUD	2.400.000	USD	1.561.188	07.02.2025	State Street	(73.001)	(0,01)
AUD	4.200.000	USD	2.609.670	07.02.2025	UBS	(5.343)	-
EUR	8.000.000	USD	8.423.472	07.02.2025	Barclays	(97.477)	(0,01)
GBP	5.260.000	USD	6.686.812	07.02.2025	Standard Chartered	(99.029)	(0,01)
GBP	600.000	USD	763.928	07.02.2025	UBS	(12.470)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(337.331)</b>	<b>(0,03)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
BRL	3.126.882	USD	507.841	31.01.2025	HSBC	(4.424)	-
CHF	111.474	USD	124.960	31.01.2025	HSBC	(1.416)	-
EUR	21.764.676	USD	22.694.140	31.01.2025	HSBC	(49.246)	-
GBP	410.759.439	USD	519.744.188	31.01.2025	HSBC	(5.271.312)	(0,52)
NOK	1.534.814.766	USD	135.564.284	31.01.2025	HSBC	(174.493)	(0,02)
USD	75.487	BRL	471.049	31.01.2025	HSBC	(350)	-
USD	25.187	EUR	24.272	31.01.2025	HSBC	(66)	-
USD	903.352	GBP	722.443	31.01.2025	HSBC	(1.503)	-
USD	29.615	NOK	337.244	31.01.2025	HSBC	(134)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.502.944)</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.840.275)</b>	<b>(0,57)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>4.126.622</b>	<b>0,41</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Alternative Securitised Income

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Long Gilt	27.03.2025	(18)	GBP	(2.083.882)	39.701	-
US 10 Year Note	20.03.2025	(598)	USD	(65.191.344)	1.097.716	0,11
US 10 Year Ultra Bond FUT BOND 20/MAR/2025 UXYH5 COMDTY	20.03.2025	(36)	USD	(4.018.500)	77.625	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>1.215.042</b>	<b>0,12</b>
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(20)	USD	(2.284.375)	-	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>1.215.042</b>	<b>0,12</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	400.000	383.800	0,25	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	300.000	291.609	0,19
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	800.000	788.174	0,51	Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	400.000	396.245	0,26
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual	USD	600.000	586.689	0,39				<b>4.414.356</b>	<b>2,90</b>
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	700.000	701.646	0,46	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2.39% 03/06/2030	USD	400.000	349.913	0,23	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 2.349% 29/10/2025	USD	200.000	193.620	0,13
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	500.000	425.213	0,28				<b>193.620</b>	<b>0,13</b>
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	200.000	134.229	0,09	<b>Energie</b>				
			<b>3.369.664</b>	<b>2,21</b>	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	300.000	295.645	0,19
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual	USD	300.000	309.997	0,20
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028	USD	200.000	201.453	0,13	Ecopetrol SA 7.75% 01/02/2032	USD	150.000	146.757	0,10
GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S 3.882% 19/04/2031	USD	200.000	177.380	0,12	Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	200.000	193.267	0,13
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	200.000	194.757	0,13	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	200.000	201.395	0,13
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	300.000	290.331	0,19	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	200.000	203.042	0,13
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	400.000	354.622	0,23	GS Caltex Corp., Reg. S 4.5% 05/01/2026	USD	220.000	218.916	0,14
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	300.000	285.468	0,19	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	279.990	267.179	0,18
Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	500.000	478.350	0,31	Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	600.000	568.255	0,37
Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	200.000	168.381	0,11	Pertamina Persero PT, Reg. S 6.45% 30/05/2044	USD	600.000	618.958	0,41
Rakuten Group, Inc., Reg. S 8.125% Perpetual	USD	200.000	198.297	0,13	Reliance Industries Ltd., Reg. S 2.875% 12/01/2032	USD	750.000	639.690	0,43
Sands China Ltd., STEP 5.125% 08/08/2025	USD	300.000	298.943	0,20	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.875% 23/01/2043	USD	400.000	325.030	0,21
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	700.000	682.249	0,45				<b>3.988.131</b>	<b>2,62</b>
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	400.000	396.271	0,26	<b>Finanzen</b>				
					AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	500.000	374.597	0,25
					Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	400.000	364.000	0,24
					Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	400.000	415.524	0,27
					Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	500.000	508.011	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	400.000	342.988	0,23	Indonesia Government Bond 6.5% 15/06/2025	IDR	58.000.000.000	3.599.063	2,36
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	800.000	765.050	0,50	Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029	IDR	171.000.000.000	10.581.123	6,94
Barclays plc, Reg. S 5.4% Perpetual	SGD	750.000	549.164	0,36	Indonesia Government Bond 4.65% 20/09/2032	USD	300.000	286.959	0,19
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	400.000	398.001	0,26	Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039	IDR	24.000.000.000	1.654.770	1,09
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	10.000.000	1.454.936	0,96	Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2043	IDR	24.000.000.000	1.495.993	0,98
China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	10.000.000	1.839.524	1,21	Indonesia Government Bond 5.45% 20/09/2052	USD	400.000	386.520	0,25
Coastal Emerald Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	200.000	206.253	0,14	Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	200.000	249.374	0,16
Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	200.000	202.728	0,13	Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	1.000.000	1.100.926	0,72
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	400.000	398.631	0,26	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	400.000	390.841	0,26
Development Bank of the Philippines, Reg. S 2.375% 11/03/2031	USD	300.000	255.306	0,17	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	200.000	191.579	0,13
Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	20.000.000	3.056.562	2,01	Korea Treasury 1.5% 10/03/2025	KRW	4.000.000.000	2.711.244	1,78
Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	675.000	682.131	0,45	Korea Treasury 2.375% 10/12/2028	KRW	2.000.000.000	1.342.254	0,88
Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	270.000	266.248	0,17	Korea Treasury 3.375% 10/06/2032	KRW	7.000.000.000	4.878.296	3,21
Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	500.000	533.150	0,35	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	800.000	814.400	0,54
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	300.000	251.771	0,17	Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.5% 06/03/2034	USD	400.000	398.644	0,26
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	300.000	261.109	0,17	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	575.000	555.055	0,36
Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5.5% 16/01/2025	USD	500.000	501.640	0,33	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 5.52% 21/05/2034	USD	577.000	582.289	0,38
India Government Bond 7.1% 08/04/2034	INR	360.000.000	4.294.935	2,82	Philippine Government Bond 5% 17/07/2033	USD	200.000	196.236	0,13
Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032	USD	300.000	269.023	0,18	Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	600.000	477.914	0,31
					Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	300.000	311.325	0,20

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.9% 16/09/2029	USD	400.000	375.055	0,25	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	300.000	257.679	0,17
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1.100.000	1.002.070	0,66				<b>977.086</b>	<b>0,64</b>
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030	USD	255.000	254.548	0,17	<b>Grundstoffe</b>				
Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031	SGD	6.300.000	4.289.145	2,82	China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 7.75% 27/03/2025	USD	201.000	202.026	0,13
Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	4.500.000	3.246.361	2,13	Perenti Finance Pty. Ltd., Reg. S 7.5% 26/04/2029	USD	200.000	207.586	0,14
Singapore Government Bond 3.375% 01/05/2034	SGD	8.000.000	6.118.097	4,02				<b>409.612</b>	<b>0,27</b>
Standard Chartered plc, Reg. S 2.608% 12/01/2028	USD	200.000	190.549	0,13	<b>Immobilien</b>				
Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028	USD	200.000	213.881	0,14	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	279.000	193.976	0,13
Standard Chartered plc, Reg. S 7.018% 08/02/2030	USD	600.000	636.198	0,42	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200.000	190.850	0,13
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	500.000	521.017	0,34	Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	200.000	144.564	0,09
Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035	USD	351.000	358.976	0,24	NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	200.000	88.228	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.808% 14/09/2033	USD	600.000	624.866	0,41	Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2.25% 24/11/2026	USD	200.000	190.277	0,13
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 5.836% 09/07/2044	USD	135.000	136.931	0,09	Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	600.000	577.969	0,37
Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	142.334.000	3.886.075	2,55				<b>1.385.864</b>	<b>0,91</b>
US Treasury 2.875% 15/06/2025	USD	7.200.000	7.157.030	4,70	<b>Versorger</b>				
			<b>79.406.886</b>	<b>52,16</b>	JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	279.513	252.406	0,17
<b>Industrie</b>								<b>252.406</b>	<b>0,17</b>
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	529.000	452.794	0,30	<b>Summe Anleihen</b>			<b>94.850.419</b>	<b>62,31</b>
			<b>452.794</b>	<b>0,30</b>	<b>Wandelanleihen</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	200.000	203.034	0,13	Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028	SGD	500.000	360.299	0,24
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	200.000	180.032	0,12				<b>360.299</b>	<b>0,24</b>
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	400.000	336.341	0,22	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>360.299</b>	<b>0,24</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>95.210.718</b>	<b>62,55</b>
					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
					PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	200.000	139.682	0,09
								<b>139.682</b>	<b>0,09</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026				
Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 5.625% 26/11/2054	USD	200.000	195.443	0,13	USD	300.000	288.573	0,19	
Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	200.000	196.398	0,13	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	300.000	252.817	0,17
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	200.000	192.421	0,13	<b>2.362.633 1,55</b>				
LG Electronics, Inc., Reg. S 5.625% 24/04/2027	USD	700.000	709.190	0,47	<b>Finanzen</b>				
Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	271.000	134.752	0,09	AIA Group Ltd., Reg. S 5.375% 05/04/2034	USD	400.000	398.611	0,26
Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028	USD	200.000	195.264	0,13	AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	300.000	280.105	0,18
Meituan, Reg. S 4.625% 02/10/2029	USD	236.000	228.598	0,15	Allianz SE, Reg. S 5.6% 03/09/2054	USD	400.000	395.220	0,26
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025	USD	200.000	198.879	0,13	ASB Bank Ltd., Reg. S 5.284% 17/06/2032	USD	400.000	398.231	0,26
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 7.625% 17/04/2032	USD	350.000	352.660	0,23	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034	USD	200.000	201.585	0,13
Rakuten Group, Inc., Reg. S 11.25% 15/02/2027	USD	200.000	218.542	0,14	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035	USD	405.000	389.627	0,26
Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	600.000	593.638	0,39	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035	USD	500.000	424.803	0,28
Sands China Ltd., STEP 3.8% 08/01/2026	USD	300.000	294.399	0,19	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5.5% 21/09/2033	USD	500.000	503.893	0,33
<b>3.510.184 2,31</b>					Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	200.000	181.420	0,12
<b>Basiskonsumgüter</b>					Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual	USD	200.000	198.470	0,13
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026	USD	200.000	212.747	0,14	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	300.000	310.147	0,20
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	200.000	177.703	0,12	China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5.375% 23/07/2027	USD	200.000	200.591	0,13
<b>390.450 0,26</b>					China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5.75% 28/05/2029	USD	200.000	201.907	0,13
<b>Energie</b>					China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	293.000	248.646	0,16
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.125% 16/09/2034	USD	500.000	477.907	0,31	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	200.000	200.763	0,13
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044	USD	207.000	202.622	0,13	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.784% 14/03/2032	USD	200.000	179.376	0,12
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	805.500	783.790	0,52	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034	USD	900.000	913.252	0,60
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	184.129	153.143	0,10					
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	200.000	203.781	0,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031	USD	500.000	481.501	0,32	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	900.000	895.653	0,59
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029	USD	400.000	421.982	0,28	Thailand Government Bond 1.6% 17/06/2035	THB	52.857.000	1.449.462	0,95
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031	USD	200.000	213.320	0,14	US Treasury Bill 0% 07/01/2025	USD	250.000	249.856	0,16
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	600.000	576.450	0,38	US Treasury Bill 0% 06/02/2025	USD	250.000	248.971	0,16
Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/02/2029	USD	200.000	199.148	0,13	US Treasury Bill 0% 25/02/2025	USD	450.000	447.159	0,29
Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual	USD	300.000	285.750	0,19	Westpac Banking Corp. 4.322% 23/11/2031	USD	200.000	196.990	0,13
Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	500.000	486.875	0,32	Westpac Banking Corp. 2.668% 15/11/2035	USD	193.000	164.556	0,11
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 4.875% 10/06/2025	USD	300.000	299.741	0,20	Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	276.000	272.477	0,18
Macquarie Group Ltd., Reg. S 6.255% 07/12/2034	USD	139.000	146.422	0,10	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	200.000	197.580	0,13
Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	7.600.000	1.819.864	1,20	Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034	USD	300.000	286.925	0,19
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	9.000.000	1.957.144	1,28	Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	1.100.000	1.115.524	0,73
Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	900.000	903.247	0,59	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	200.000	196.711	0,13
Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	300.000	283.486	0,19				<b>24.406.364</b>	<b>16,02</b>
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028	USD	500.000	509.779	0,33					
Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 11/09/2034	USD	200.000	193.913	0,13	<b>Gesundheitswesen</b>				
Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	900.000	935.120	0,61	Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029	USD	300.000	287.584	0,19
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1.832% 10/09/2030	USD	850.000	830.072	0,55				<b>287.584</b>	<b>0,19</b>
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	600.000	598.185	0,39	<b>Industrie</b>				
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	500.000	500.158	0,33	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	200.000	202.747	0,13
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025	USD	1.000.000	971.632	0,64	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.45% 03/05/2028	USD	200.000	201.629	0,13
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	449.000	444.064	0,29	SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	800.000	808.811	0,54
								<b>1.213.187</b>	<b>0,80</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	400.000	391.600	0,26
								<b>391.600</b>	<b>0,26</b>
					<b>Immobilien</b>				
					FEC Finance Ltd., Reg. S 12.764% Perpetual	USD	200.000	199.388	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	800.000	792.035	0,52	<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>991.423</b>	<b>0,65</b>	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Versorger</b>					<b>Investmentfonds</b>				
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	400.000	371.118	0,24	Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH	CNY	426.070	9.313.217	6,12
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	335.000	321.584	0,21	Schroder ISF China Local Currency Bond - Class I Accumulation USD	USD	26.861	3.724.258	2,45
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	559.000	566.151	0,38				<b>13.037.475</b>	<b>8,57</b>
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	200.000	194.930	0,13	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041	USD	200.000	197.080	0,13	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	284.000	264.281	0,17	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033	USD	223.500	226.243	0,15	<b>Barmittel</b>				
			<b>2.141.387</b>	<b>1,41</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
<b>Summe Anleihen</b>				<b>35.834.494</b>	<b>23,54</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>			
<b>Wandelanleihen</b>					<b>152.206.834</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>8,57</b>				
iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	200.000	191.000	0,13	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
			<b>191.000</b>	<b>0,13</b>	<b>13.037.475</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>13.037.475</b>				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	900.000	887.850	0,58	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>887.850</b>	<b>0,58</b>	<b>145.403.226</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>3,17</b>				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	200.000	241.689	0,16	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>241.689</b>	<b>0,16</b>	<b>1.975.660</b>				
<b>Summe Wandelanleihen</b>				<b>1.320.539</b>	<b>0,87</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>			
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>152.206.834</b>				
			<b>37.155.033</b>	<b>24,41</b>	<b>100,00</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	5.345.212	SGD	7.020.000	13.01.2025	J.P. Morgan	194.283	0,13
USD	1.161.924	CNH	8.200.000	17.01.2025	BNP Paribas	44.350	0,03
USD	18.951.241	CNH	134.400.000	17.01.2025	HSBC	633.929	0,42
USD	2.502.988	MYR	11.100.000	06.02.2025	BNP Paribas	16.599	0,01
USD	11.286.151	KRW	15.840.000.000	11.02.2025	State Street	530.252	0,35
USD	6.787.076	EUR	6.360.000	13.02.2025	State Street	166.221	0,11
USD	7.606.188	IDR	121.000.000.000	19.02.2025	Barclays	156.339	0,10
USD	8.557.299	THB	290.700.000	19.02.2025	Citibank	6.303	-
USD	2.669.414	THB	90.700.000	19.02.2025	UBS	1.456	-
USD	1.495.625	KRW	2.140.000.000	28.02.2025	Citibank	41.469	0,03
USD	1.563.730	MYR	6.950.000	28.02.2025	State Street	5.607	-
USD	6.473.490	PHP	378.000.000	19.03.2025	J.P. Morgan	995	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.797.803</b>	<b>1,18</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	8.306	USD	8.619	31.01.2025	HSBC	23	-
USD	7.157	GBP	5.694	31.01.2025	HSBC	26	-
USD	59.002	SGD	80.053	31.01.2025	HSBC	217	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>266</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.798.069</b>	<b>1,18</b>
INR	153.000.000	USD	1.810.300	24.01.2025	UBS	(27.139)	(0,02)
JPY	459.000.000	USD	3.050.222	07.02.2025	HSBC	(114.751)	(0,07)
KRW	2.140.000.000	USD	1.496.005	28.02.2025	BNP Paribas	(41.849)	(0,03)
MYR	6.950.000	USD	1.576.858	28.02.2025	State Street	(18.734)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(202.473)</b>	<b>(0,13)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4.707.275	USD	4.908.276	31.01.2025	HSBC	(10.626)	(0,01)
GBP	250.558	USD	317.037	31.01.2025	HSBC	(3.215)	-
SGD	10.480.515	USD	7.725.146	31.01.2025	HSBC	(29.009)	(0,02)
USD	3.062	EUR	2.950	31.01.2025	HSBC	(8)	-
USD	10.224	GBP	8.177	31.01.2025	HSBC	(17)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(42.875)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(245.348)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.552.721</b>	<b>1,02</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	31.03.2025	14	USD	2.879.297	1.094	-
US 10 Year Note	20.03.2025	(69)	USD	(7.522.078)	120.750	0,08
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(40)	USD	(4.568.750)	125.000	0,08
US Ultra Bond	20.03.2025	(47)	USD	(5.619.438)	221.047	0,14
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>467.891</b>	<b>0,30</b>
US 5 Year Note	31.03.2025	214	USD	22.772.610	(112.016)	(0,07)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(112.016)</b>	<b>(0,07)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>355.875</b>	<b>0,23</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Bond Total Return

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
86.000.000	CNY	BNP Paribas	Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week Erhält Festzinssatz 2,21	07.12.2025	79.049	0,05
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>79.049</b>	<b>0,05</b>
35.000.000	CNY	BNP Paribas	Zahlt Festzinssatz 2,434 Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week	07.12.2028	(187.919)	(0,12)
10.200.000.000	KRW	HSBC	Zahlt Festzinssatz 3,005 Erhält variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month	27.03.2028	(65.116)	(0,04)
27.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,215	27.03.2025	(8.025)	(0,01)
8.000.000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,276 Erhält variablen Zinssatz SORA 1 Day	30.04.2034	(227.674)	(0,15)
5.000.000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,208 Erhält variablen Zinssatz SORA 1 Day	25.04.2034	(121.501)	(0,08)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(610.235)</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(531.186)</b>	<b>(0,35)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Grundstoffe</b>				
<b>Wandelanleihen</b>					China Hongqiao Group Ltd., Reg. S 5.25% 25/01/2026				
	USD	500.000	488.250	0,97		USD	1.000.000	1.960.877	3,89
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Immobilien</b>				
Kakao Corp., Reg. S 2.625% 29/04/2029	USD	500.000	488.250	0,97	Vingroup JSC, Reg. S 10% 13/11/2028	USD	800.000	812.000	1,61
<b>488.250 0,97</b>					<b>812.000 1,61</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Summe Wandelanleihen</b>				
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031	USD	453.000	480.610	0,95	<b>20.021.335 39,70</b>				
Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	2.800.000	3.050.933	6,05	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
Vinpearl JSC, Reg. S 9.5% 20/08/2029	USD	600.000	606.000	1,20	<b>20.021.335 39,70</b>				
<b>4.137.543 8,20</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Wandelanleihen</b>				
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027	USD	1.200.000	1.450.794	2,88	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 10/05/2027	USD	600.000	621.861	1,23	Weibo Corp. 1.375% 01/12/2030	USD	300.000	337.500	0,67
<b>2.072.655 4,11</b>					<b>337.500 0,67</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S 6.25% 06/07/2028	USD	500.000	436.721	0,87	JD.com, Inc., 144A 0.25% 01/06/2029	USD	502.000	532.321	1,06
Microport Scientific Corp., Reg. S 5.75% 19/12/2028	USD	500.000	406.991	0,81	Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	500.000	576.875	1,14
Wuxi Apptec Hongkong Ltd., Reg. S 0% 19/10/2025	USD	700.000	688.958	1,36	Trip.com Group Ltd., 144A 0.75% 15/06/2029	USD	125.000	153.203	0,30
<b>1.532.670 3,04</b>					<b>4.217.988 8,36</b>				
<b>Industrie</b>					<b>Finanzen</b>				
OSG Corp. 0% 20/12/2030	JPY	40.000.000	272.886	0,54	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	3.000.000	3.625.334	7,19
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025	SGD	2.250.000	2.188.200	4,34	Universe Trek Ltd., Reg. S 2.5% 08/07/2025	USD	1.000.000	1.086.202	2,15
<b>2.461.086 4,88</b>					<b>4.711.536 9,34</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Industrie</b>				
Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 23/07/2029	USD	600.000	601.635	1,19	L&F Co. Ltd., Reg. S 2.5% 26/04/2030	USD	600.000	381.900	0,76
SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	2.200.000	3.377.549	6,70	ZTO Express Cayman, Inc. 1.5% 01/09/2027	USD	500.000	495.000	0,98
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	2.300.000	2.577.070	5,11	<b>876.900 1,74</b>				
<b>6.556.254 13,00</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
					Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 27/07/2028				
					USD	1.000.000	981.075	1,95	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 05/08/2026	USD	1.900.000	2.123.165	4,21	<b>Grundstoffe</b>				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	2.298.000	2.991.872	5,93	Gold Pole Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 25/06/2029	USD	3.900.000	3.857.009	7,65
Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 16/09/2029	USD	3.000.000	3.116.399	6,19	LG Chem Ltd., Reg. S 1.6% 18/07/2030	USD	1.100.000	1.020.525	2,02
Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	2.000.000	2.140.790	4,25	TCC Group Holdings, Reg. S 0% 24/10/2028	USD	300.000	316.823	0,63
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 24/01/2029	USD	1.700.000	1.983.050	3,93				<b>5.194.357</b>	<b>10,30</b>
			<b>13.336.351</b>	<b>26,46</b>	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>28.674.632</b>	<b>56,87</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>28.674.632</b>	<b>56,87</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>48.695.967</b>	<b>96,57</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>1.649.586</b>	<b>3,27</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>82.443</b>	<b>0,16</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>50.427.996</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
HKD	16.719.371	USD	2.151.385	16.01.2025	UBS	1.677	-
USD	2.869.785	EUR	2.716.788	16.01.2025	BNP Paribas	44.865	0,09
USD	1.105.656	EUR	1.043.100	16.01.2025	UBS	21.039	0,04
USD	196.263	JPY	30.360.500	16.01.2025	BNP Paribas	2.611	0,01
USD	2.308.823	SGD	3.100.703	16.01.2025	J.P. Morgan	33.382	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>103.574</b>	<b>0,21</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	15.501	USD	16.096	31.01.2025	HSBC	32	-
GBP	938	USD	1.174	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	82.360	CHF	73.590	31.01.2025	HSBC	802	-
USD	48.895	EUR	46.897	31.01.2025	HSBC	102	-
USD	14.847	PLN	60.853	31.01.2025	HSBC	75	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.011</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>104.585</b>	<b>0,21</b>
EUR	830.000	USD	875.078	16.01.2025	UBS	(12.043)	(0,02)
SGD	328.153	USD	243.335	16.01.2025	HSBC	(2.521)	(0,01)
USD	2.137.508	HKD	16.622.709	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(3.107)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(17.671)</b>	<b>(0,04)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	6.986.465	USD	7.831.761	31.01.2025	HSBC	(88.805)	(0,18)
EUR	11.778.285	USD	12.281.218	31.01.2025	HSBC	(26.589)	(0,05)
GBP	105.472	USD	133.457	31.01.2025	HSBC	(1.354)	-
PLN	23.365.533	USD	5.699.173	31.01.2025	HSBC	(27.352)	(0,05)
USD	282	EUR	271	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(144.100)</b>	<b>(0,28)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(161.771)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(57.186)</b>	<b>(0,11)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	1.700.000	1.631.150	0,75	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	1.800.000	1.783.220	0,82
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	3.300.000	3.251.219	1,50	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	1.100.000	1.069.235	0,49
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual	USD	1.800.000	1.760.066	0,81	Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	1.300.000	1.287.797	0,60
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	3.400.000	3.407.996	1,59				<b>17.952.640</b>	<b>8,30</b>
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	2.500.000	2.126.064	0,98	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	1.000.000	671.147	0,31	China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 2.125% 14/07/2026	USD	200.000	190.559	0,09
			<b>12.847.642</b>	<b>5,94</b>	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S S 2.349% 29/10/2025	USD	900.000	871.292	0,40
<b>Zyklische Konsumgüter</b>								<b>1.061.851</b>	<b>0,49</b>
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025	USD	700.000	694.721	0,32	<b>Energie</b>				
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028	USD	470.000	473.416	0,22	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	600.000	591.289	0,27
GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S 3.882% 19/04/2031	USD	900.000	798.208	0,37	BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual	USD	2.000.000	2.066.646	0,96
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	1.000.000	973.787	0,45	Ecopetrol SA 7.75% 01/02/2032	USD	550.000	538.108	0,25
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	1.400.000	1.354.876	0,63	Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	700.000	676.433	0,31
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	1.700.000	1.507.145	0,70	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S S 5.95% 29/07/2026	USD	3.500.000	3.549.587	1,65
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	500.000	498.692	0,23	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	1.500.000	1.510.463	0,70
Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	1.000.000	956.698	0,44	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	400.000	406.085	0,19
Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	2.000.000	1.807.498	0,84	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	1.119.960	1.068.714	0,49
Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	500.000	420.952	0,19	Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041	USD	1.300.000	1.357.753	0,63
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	500.000	392.521	0,18	Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	2.200.000	2.083.599	0,96
Rakuten Group, Inc., Reg. S 8.125% Perpetual	USD	800.000	793.189	0,37	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.7% 30/07/2049	USD	1.500.000	1.240.639	0,57
Sands China Ltd., STEP 5.125% 08/08/2025	USD	1.000.000	996.478	0,46	Reliance Industries Ltd., Reg. S 6.25% 19/10/2040	USD	600.000	628.284	0,29
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	2.200.000	2.144.207	0,99	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	1.100.000	1.066.096	0,49
					Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S S 4.875% 23/01/2043	USD	1.600.000	1.300.122	0,60

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 5.375% 20/11/2048	USD	200.000	167.087	0,08	Indonesia Government Bond, Reg. S 8.5% 12/10/2035	USD	1.000.000	1.246.868	0,58
			<b>18.250.905</b>	<b>8,44</b>					
<b>Finanzen</b>					Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	3.000.000	3.302.778	1,53
AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	1.000.000	749.193	0,35	Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	1.000.000	1.210.023	0,56
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	1.400.000	1.274.000	0,59	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5.875% 17/10/2031	EUR	1.300.000	1.267.533	0,59
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	1.200.000	1.246.572	0,58	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	500.000	478.947	0,22
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	1.200.000	1.219.225	0,56	Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	1.400.000	1.355.444	0,63
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	2.500.000	2.390.782	1,11	Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.5% 06/03/2034	USD	408.000	406.617	0,19
Barclays plc, Reg. S 5.4% Perpetual	SGD	1.750.000	1.281.382	0,59	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1.800.000	1.737.563	0,80
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 4.125% 26/05/2025	USD	1.000.000	995.003	0,46	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 5.52% 21/05/2034	USD	1.600.000	1.614.667	0,75
China Life Insurance Overseas Co. Ltd., Reg. S 5.35% 15/08/2033	USD	1.500.000	1.514.923	0,70	Philippine Government Bond 5.609% 13/04/2033	USD	800.000	814.777	0,38
Coastal Emerald Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	700.000	721.885	0,33	Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	1.300.000	1.349.077	0,62
Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	400.000	405.456	0,19	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.9% 16/09/2029	USD	700.000	656.347	0,30
Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	1.600.000	1.616.904	0,75	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	3.800.000	3.461.695	1,59
Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	1.242.000	1.224.742	0,57	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	600.000	567.444	0,26
Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	1.500.000	1.599.451	0,74	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030	USD	1.000.000	998.229	0,46
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	600.000	503.542	0,23	Standard Chartered plc, Reg. S 7.767% 16/11/2028	USD	2.600.000	2.780.446	1,29
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	800.000	696.292	0,32	Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	1.500.000	1.563.050	0,72
Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029	USD	800.000	811.553	0,38	Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035	USD	889.000	909.201	0,42
Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029	IDR34.000.000.000		2.103.849	0,97	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	1.100.000	1.042.969	0,48
Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034	IDR44.000.000.000		2.664.918	1,23				<b>49.783.347</b>	<b>23,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Industrie</b>					<b>Immobilien</b>				
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	2.200.000	1.883.077	0,87	Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	16.000.000	2.074.245	0,96
			<b>1.883.077</b>	<b>0,87</b>				<b>2.074.245</b>	<b>0,96</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Summe Wandelanleihen</b>				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	1.100.000	1.116.688	0,51				<b>4.055.891</b>	<b>1,88</b>
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	1.100.000	990.174	0,46	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	1.000.000	840.853	0,39				<b>112.942.043</b>	<b>52,22</b>
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	500.000	455.453	0,21	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>3.403.168</b>	<b>1,57</b>	<b>Anleihen</b>				
<b>Immobilien</b>					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	600.000	417.152	0,19	NBN Co. Ltd., Reg. S 6% 06/10/2033	USD	750.000	788.361	0,36
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	300.000	286.275	0,13	PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	768.000	536.379	0,25
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	269.000	194.438	0,09				<b>1.324.740</b>	<b>0,61</b>
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4.125% Perpetual	USD	600.000	216.000	0,10	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	600.000	264.685	0,12	Alibaba Group Holding Ltd., Reg. S 5.625% 26/11/2054	USD	200.000	195.443	0,09
Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	1.100.000	1.059.610	0,50	Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4.5% 27/01/2026	USD	600.000	589.195	0,27
			<b>2.438.160</b>	<b>1,13</b>	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5% 18/05/2026	USD	500.000	481.053	0,22
<b>Versorger</b>					<b>Li &amp; Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual</b>				
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	1.401.250	1.265.362	0,58	Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028	USD	700.000	683.423	0,32
			<b>1.265.362</b>	<b>0,58</b>	Meituan, Reg. S 4.625% 02/10/2029	USD	523.000	506.597	0,23
<b>Summe Anleihen</b>					<b>Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 4.875% 06/06/2025</b>				
			<b>108.886.152</b>	<b>50,34</b>	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	2.200.000	2.130.829	0,99
<b>Wandelanleihen</b>					<b>Rakuten Group, Inc., Reg. S 11.25% 15/02/2027</b>				
<b>Grundstoffe</b>					<b>Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028</b>				
Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028	SGD	2.750.000	1.981.646	0,92	Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	1.600.000	1.583.034	0,73
			<b>1.981.646</b>	<b>0,92</b>				<b>1.493.928</b>	<b>0,69</b>
					<b>10.028.728</b>				
					<b>4,64</b>				
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					<b>Health &amp; Happiness H&amp;H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026</b>				
					Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031				
					USD				
					1.100.000				
					1.170.111				
					0,54				
					900.000				
					799.663				
					0,37				
					<b>1.969.774</b>				
					<b>0,91</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Energie</b>					Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.784% 14/03/2032				
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.125% 16/09/2034	USD	2.100.000	2.007.208	0,93	USD	600.000	538.129	0,25	
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044	USD	616.000	602.973	0,28	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034				
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	644.452	535.999	0,25	USD	1.200.000	1.217.669	0,56	
Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	1.500.000	1.528.361	0,71	DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 1.822% 10/03/2031				
ReNew Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	1.400.000	1.372.329	0,63	USD	2.031.000	1.955.855	0,90	
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	600.000	577.145	0,27	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029				
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	500.000	421.361	0,19	USD	1.400.000	1.476.936	0,68	
			<b>7.045.376</b>	<b>3,26</b>	USD	800.000	853.279	0,39	
<b>Finanzen</b>					Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032				
AIA Group Ltd., Reg. S 5.375% 05/04/2034	USD	1.200.000	1.195.834	0,55	USD	1.500.000	1.441.125	0,67	
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	1.000.000	933.684	0,43	Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual				
Allianz SE, Reg. S 5.6% 03/09/2054	USD	1.000.000	988.051	0,46	USD	800.000	762.000	0,35	
ASB Bank Ltd., Reg. S 5.284% 17/06/2032	USD	1.200.000	1.194.694	0,55	USD	1.500.000	1.279.607	0,59	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.742% 08/12/2032	USD	800.000	856.628	0,40	Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034	USD	900.000	907.132	0,42	USD	1.700.000	1.655.375	0,77	
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035	USD	1.000.000	849.606	0,39	Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual				
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	1.900.000	1.723.492	0,80	USD	3.200.000	3.211.546	1,49	
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual	USD	1.400.000	1.389.290	0,64	Mexico Government Bond 6% 07/05/2036				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	800.000	827.058	0,38	USD	1.000.000	944.953	0,44	
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5.375% 23/07/2027	USD	600.000	601.774	0,28	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028				
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	800.000	803.052	0,37	USD	1.500.000	1.529.336	0,71	
					Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 11/09/2034				
					USD	700.000	678.696	0,31	
					Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053				
					USD	2.400.000	2.493.654	1,15	
					Nippon Life Insurance Co., Reg. S 5.95% 16/04/2054				
					USD	700.000	708.727	0,33	
					QBE Insurance Group Ltd. 6.389% 11/06/2035				
					AUD	1.000.000	627.230	0,29	
					QBE Insurance Group Ltd. 6.303% 11/09/2039				
					AUD	1.200.000	773.577	0,36	
					QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual				
					USD	1.000.000	996.975	0,46	
					Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033				
					USD	800.000	810.914	0,37	
					Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3.75% 20/09/2027				
					USD	1.000.000	965.547	0,45	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	2.600.000	2.600.820	1,20	Scentre Group Trust 1, REIT 5.875% 10/09/2054	AUD	3.000.000	1.869.116	0,86
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	1.800.000	1.780.213	0,82	Scentre Group Trust 1, REIT 6.744% 10/09/2054	AUD	1.000.000	631.205	0,29
Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	2.600.000	2.587.441	1,20	Scentre Group Trust 2, REIT, Reg. S 4.75% 24/09/2080	USD	2.600.000	2.574.112	1,20
US Treasury Bill 0% 07/01/2025	USD	1.650.000	1.649.052	0,76				<b>5.772.291</b>	<b>2,67</b>
US Treasury Bill 0% 06/02/2025	USD	1.800.000	1.792.592	0,83	<b>Versorger</b>				
Westpac Banking Corp. 4.322% 23/11/2031	USD	500.000	492.475	0,23	China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	1.300.000	1.206.134	0,56
Westpac Banking Corp. 2.668% 15/11/2035	USD	1.400.000	1.193.668	0,55	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	1.507.500	1.447.125	0,67
Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	898.000	886.538	0,41	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.200.000	1.215.349	0,56
Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	500.000	493.950	0,23	ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	1.400.000	1.364.513	0,63
Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034	USD	1.600.000	1.530.265	0,71	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041	USD	700.000	689.780	0,32
Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	3.500.000	3.549.395	1,65	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033	USD	819.500	829.559	0,38
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	800.000	786.843	0,36				<b>6.752.460</b>	<b>3,12</b>
			<b>56.534.677</b>	<b>26,14</b>	<b>Summe Anleihen</b>			<b>95.171.480</b>	<b>44,00</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Wandelanleihen</b>				
Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029	USD	1.300.000	1.246.198	0,58	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
			<b>1.246.198</b>	<b>0,58</b>	iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	1.000.000	955.000	0,44
<b>Industrie</b>								<b>955.000</b>	<b>0,44</b>
SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	2.100.000	2.123.129	0,98	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
			<b>2.123.129</b>	<b>0,98</b>	Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	2.000.000	1.973.000	0,91
<b>Informationstechnologie</b>								<b>1.973.000</b>	<b>0,91</b>
CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	1.200.000	1.174.800	0,54					
			<b>1.174.800</b>	<b>0,54</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Periama Holdings LLC, Reg. S 5.95% 19/04/2026	USD	1.200.000	1.199.307	0,55					
			<b>1.199.307</b>	<b>0,55</b>					
<b>Immobilien</b>									
FEC Finance Ltd., Reg. S 12.764% Perpetual	USD	700.000	697.858	0,32					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Finanzen</b>				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	700.000	845.911	0,39
			<b>845.911</b>	<b>0,39</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>3.773.911</b>	<b>1,74</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>98.945.391</b>	<b>45,74</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>211.887.434</b>	<b>97,96</b>
<b>Barmittel</b>			<b>1.517.837</b>	<b>0,70</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.901.090</b>	<b>1,34</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>216.306.361</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Credit Opportunities

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.083.258	HKD	16.160.000	10.01.2025	RBC	2.373	-
EUR	0	USD	0	13.02.2025	HSBC	-	-
USD	22.243	EUR	21.000	13.02.2025	HSBC	382	-
USD	1.320.757	EUR	1.220.000	13.02.2025	State Street	50.718	0,02
USD	4.799.598	IDR	76.400.000.000	18.02.2025	Standard Chartered	95.421	0,05
USD	580.171	SGD	750.000	20.02.2025	BNP Paribas	29.013	0,01
USD	44.931	SGD	60.000	20.02.2025	J.P. Morgan	839	-
USD	1.529.396	SGD	2.040.000	20.02.2025	RBC	30.247	0,01
USD	4.305.146	SGD	5.640.000	20.02.2025	Standard Chartered	160.440	0,08
USD	3.393.387	AUD	5.250.000	05.03.2025	ANZ	137.899	0,06
USD	654.100	AUD	1.030.000	05.03.2025	HSBC	15.405	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>522.737</b>	<b>0,24</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	130	CNH	947	27.01.2025	HSBC	-	-
USD	3.125	EUR	3.001	31.01.2025	HSBC	3	-
USD	173.551	SGD	235.989	31.01.2025	HSBC	257	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>260</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>522.997</b>	<b>0,24</b>
EUR	11.000	USD	11.456	13.02.2025	HSBC	(5)	-
EUR	10.000	USD	10.418	13.02.2025	J.P. Morgan	(8)	-
SGD	1.880.000	USD	1.462.414	20.02.2025	HSBC	(80.846)	(0,04)
SGD	980.000	USD	760.104	20.02.2025	Morgan Stanley	(39.925)	(0,02)
SGD	1.360.000	USD	1.049.761	20.02.2025	State Street	(50.328)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(171.112)</b>	<b>(0,08)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	74.056	USD	10.141	27.01.2025	HSBC	(46)	-
EUR	823.645	USD	858.815	31.01.2025	HSBC	(1.859)	-
GBP	8.351	USD	10.567	31.01.2025	HSBC	(107)	-
SGD	16.354.341	USD	12.054.785	31.01.2025	HSBC	(45.332)	(0,02)
USD	2.665	EUR	2.568	31.01.2025	HSBC	(7)	-
USD	121	GBP	97	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(47.351)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(218.463)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>304.534</b>	<b>0,14</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	31.03.2025	44	USD	9.049.219	3.437	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>3.437</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>3.437</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 4.357% 24/03/2026	USD	2.700.000	2.681.310	1,17	Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	200.000	198.123	0,09
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	300.000	287.850	0,12				<b>3.336.961</b>	<b>1,45</b>
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	700.000	689.653	0,30	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual	USD	400.000	391.126	0,17	Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S S 2.349% 29/10/2025	USD	200.000	193.620	0,08
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	400.000	400.941	0,17				<b>193.620</b>	<b>0,08</b>
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	600.000	510.255	0,22	<b>Energie</b>				
			<b>4.961.135</b>	<b>2,15</b>	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	200.000	197.096	0,09
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual	USD	200.000	206.665	0,09
Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028	USD	200.000	201.453	0,09	Ecopetrol SA 7.75% 01/02/2032	USD	100.000	97.838	0,04
GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S 3.882% 19/04/2031	USD	200.000	177.380	0,08	Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	100.000	96.633	0,04
Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	200.000	194.757	0,08	Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S S 5.95% 29/07/2026	USD	600.000	608.502	0,25
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	300.000	290.331	0,13	Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	200.000	201.395	0,09
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	400.000	354.622	0,15	India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	377.053	359.800	0,16
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026	USD	200.000	197.230	0,09	Pertamina Persero PT, Reg. S 6.5% 27/05/2041	USD	300.000	313.328	0,14
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.75% 21/07/2028	USD	200.000	190.312	0,08	Pertamina Persero PT, Reg. S 5.625% 20/05/2043	USD	400.000	378.836	0,16
Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	400.000	382.679	0,17	Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	200.000	151.812	0,07
Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	200.000	168.381	0,07	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S S 4.875% 23/01/2043	USD	200.000	162.515	0,07
Sands China Ltd., STEP 5.125% 08/08/2025	USD	200.000	199.296	0,09				<b>2.774.420</b>	<b>1,20</b>
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	400.000	389.855	0,16	<b>Finanzen</b>				
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	200.000	198.136	0,09	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	400.000	364.000	0,16
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	200.000	194.406	0,08	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	200.000	207.762	0,09
					Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	200.000	203.204	0,09
					Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	200.000	191.263	0,08
					Barclays plc, Reg. S 5.4% Perpetual	SGD	250.000	183.055	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
China Development Bank 3.7% 20/10/2030	CNY	60.000.000	9.147.696	3,97	Indonesia Government Bond, Reg. S 7.75% 17/01/2038	USD	500.000	605.011	0,26
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	60.000.000	8.729.615	3,79	International Bank for Reconstruction & Development 6.85% 24/04/2028	INR	300.000.000	3.488.898	1,51
China Government Bond 2.28% 25/03/2031	CNY	50.000.000	7.132.963	3,09	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	200.000	195.420	0,08
China Government Bond 2.11% 25/08/2034	CNY	10.000.000	1.421.449	0,62	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	200.000	191.579	0,08
China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	10.000.000	1.839.524	0,80	Korea Treasury 1.5% 10/12/2030	KRW	7.500.000.000	4.697.001	2,04
Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	200.000	202.728	0,09	Korea Treasury 1.125% 10/09/2039	KRW	6.000.000.000	3.229.853	1,40
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	400.000	398.631	0,17	Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.5% 06/03/2034	USD	200.000	199.322	0,09
European Bank for Reconstruction & Development 6.3% 26/10/2027	INR	300.000.000	3.434.230	1,49	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	334.000	322.414	0,14
Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	20.000.000	3.056.562	1,33	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 5.52% 21/05/2034	USD	200.000	201.833	0,09
Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	340.000	335.276	0,15	Philippine Government Bond 6.875% 23/05/2044	PHP	360.000.000	6.602.326	2,86
Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	300.000	319.890	0,14	Philippines Government Bond 3.7% 01/03/2041	USD	200.000	159.305	0,07
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	200.000	167.847	0,07	Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	200.000	207.550	0,09
India Government Bond 7.1% 08/04/2034	INR	370.000.000	4.414.239	1,91	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.9% 16/09/2029	USD	300.000	281.291	0,12
India Government Bond 7.54% 23/05/2036	INR	410.000.000	5.037.007	2,19	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	800.000	728.778	0,32
Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029	IDR	65.000.000.000	4.022.064	1,74	Singapore Government Bond 1.625% 01/07/2031	SGD	12.500.000	8.510.208	3,69
Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	229.000.000.000	14.212.085	6,16	Singapore Government Bond 2.625% 01/08/2032	SGD	13.000.000	9.378.377	4,07
Indonesia Government Bond 7.5% 15/06/2035	IDR	137.258.000.000	8.783.489	3,81	Singapore Government Bond 3.375% 01/09/2033	SGD	10.000.000	7.623.637	3,31
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	89.000.000.000	5.732.164	2,49	Singapore Government Bond 1.875% 01/03/2050	SGD	3.130.000	1.920.840	0,83
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2043	IDR	60.000.000.000	3.739.981	1,62	Singapore Government Bond, Reg. S 3% 01/08/2072	SGD	2.000.000	1.543.941	0,67
Indonesia Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2037	USD	600.000	660.556	0,29					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, Reg. S 7.018% 08/02/2030	USD	200.000	212.066	0,09	<b>Immobilien</b>				
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	300.000	312.610	0,14	Link CB Ltd., REIT, Reg. S 4.5% 12/12/2027	HKD	2.000.000	259.281	0,11
Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035	USD	243.000	248.522	0,11				<b>259.281</b>	<b>0,11</b>
			<b>134.798.062</b>	<b>58,48</b>	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>619.580</b>	<b>0,27</b>
<b>Industrie</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>148.027.317</b>	<b>64,21</b>
Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd., Reg. S 2.31% 17/09/2030	USD	200.000	171.189	0,07	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>171.189</b>	<b>0,07</b>	<b>Anleihen</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3.421% 02/11/2030	USD	200.000	180.031	0,09	PLDT, Inc., Reg. S 3.45% 23/06/2050	USD	200.000	139.682	0,06
SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	200.000	168.171	0,07				<b>139.682</b>	<b>0,06</b>
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	200.000	171.786	0,07	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
			<b>519.988</b>	<b>0,23</b>	Li & Fung Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	200.000	99.448	0,04
<b>Immobilien</b>					Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028	USD	200.000	195.264	0,08
Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	200.000	139.051	0,06	MGM China Holdings Ltd., Reg. S 4.75% 01/02/2027	USD	200.000	193.744	0,08
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	200.000	88.228	0,04	Rakuten Group, Inc., Reg. S 11.25% 15/02/2027	USD	200.000	218.542	0,10
Yan Gang Ltd., Reg. S 1.9% 23/03/2026	USD	200.000	192.656	0,08	Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	300.000	296.819	0,14
			<b>419.935</b>	<b>0,18</b>				<b>1.003.817</b>	<b>0,44</b>
<b>Versorger</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
JSW Hydro Energy Ltd., Reg. S 4.125% 18/05/2031	USD	257.388	232.427	0,10	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026	USD	200.000	212.747	0,09
			<b>232.427</b>	<b>0,10</b>	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	200.000	177.703	0,08
<b>Summe Anleihen</b>			<b>147.407.737</b>	<b>63,94</b>				<b>390.450</b>	<b>0,17</b>
<b>Wandelanleihen</b>					<b>Energie</b>				
<b>Grundstoffe</b>					APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.125% 16/09/2034	USD	200.000	191.163	0,08
Straits Trading Co. Ltd., Reg. S 3.25% 13/02/2028	SGD	500.000	360.299	0,16	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044	USD	61.000	59.710	0,03
			<b>360.299</b>	<b>0,16</b>	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	184.129	153.143	0,07
					SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300.000	288.572	0,12
					Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2.5% 18/06/2030	USD	200.000	168.544	0,07
								<b>861.132</b>	<b>0,37</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Finanzen</b>									
AIA Group Ltd., Reg. S 5.375% 05/04/2034	USD	200.000	199.306	0,09	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	400.000	401.443	0,17
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	200.000	186.737	0,08	Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	200.000	188.991	0,08
Allianz SE, Reg. S 5.6% 03/09/2054	USD	200.000	197.610	0,09	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028	USD	300.000	305.867	0,13
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034	USD	200.000	201.585	0,09	Nanshan Life Pte. Ltd., Reg. S 5.45% 11/09/2034	USD	200.000	193.913	0,08
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2.57% 25/11/2035	USD	300.000	254.882	0,11	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	400.000	415.609	0,18
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual	USD	200.000	198.470	0,09	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	200.000	199.395	0,09
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5.375% 23/07/2027	USD	200.000	200.591	0,09	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	240.000	240.076	0,10
China Government Bond 3.27% 22/08/2046	CNY	10.000.000	1.666.430	0,72	Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	348.000	344.175	0,15
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	200.000	169.724	0,07	Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	400.000	398.068	0,17
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.784% 14/03/2032	USD	200.000	179.376	0,08	Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	345.000.000	10.960.879	4,75
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034	USD	200.000	202.945	0,09	Thailand Government Bond 2% 17/06/2042	THB	330.000.000	8.868.776	3,85
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029	USD	200.000	210.991	0,09	Westpac Banking Corp. 2.668% 15/11/2035	USD	193.000	164.556	0,07
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	500.000	480.375	0,21	Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	138.000	136.239	0,06
Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	200.000	170.614	0,07	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	200.000	197.580	0,09
Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	300.000	292.125	0,13	Woodside Finance Ltd. 5.1% 12/09/2034	USD	200.000	191.283	0,08
Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	24.000.000	5.028.998	2,18	Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	400.000	405.645	0,18
Malaysia Government Bond 4.254% 31/05/2035	MYR	29.100.000	6.726.993	2,92	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	200.000	196.711	0,09
Malaysia Government Bond 4.662% 31/03/2038	MYR	30.100.000	7.207.619	3,13				<b>51.281.405</b>	<b>22,25</b>
Malaysia Government Bond 3.757% 22/05/2040	MYR	17.000.000	3.696.828	1,60	<b>Gesundheitswesen</b>				
					Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029	USD	200.000	191.723	0,08
								<b>191.723</b>	<b>0,08</b>
					<b>Industrie</b>				
					SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	200.000	202.203	0,09
								<b>202.203</b>	<b>0,09</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Finanzen</b>				
CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	200.000	195.800	0,08	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	200.000	241.689	0,10
			<b>195.800</b>	<b>0,08</b>				<b>241.689</b>	<b>0,10</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Wandelanleihen</b>				
FEC Finance Ltd., Reg. S 12.764% Perpetual	USD	200.000	199.388	0,09				<b>629.989</b>	<b>0,27</b>
			<b>199.388</b>	<b>0,09</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Versorger</b>								<b>56.772.467</b>	<b>24,63</b>
China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	400.000	371.118	0,16	<b>Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	335.000	321.584	0,14	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	252.000	255.223	0,11	<b>Investmentfonds</b>				
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	200.000	194.930	0,08	Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation CNH	CNY	843.273	18.432.614	8,00
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041	USD	200.000	197.080	0,09				<b>18.432.614</b>	<b>8,00</b>
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	186.114	0,08	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd., Reg. S 6.75% 24/04/2033	USD	149.000	150.829	0,07				<b>18.432.614</b>	<b>8,00</b>
			<b>1.676.878</b>	<b>0,73</b>	<b>Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Summe Anleihen</b>								<b>18.432.614</b>	<b>8,00</b>
			<b>56.142.478</b>	<b>24,36</b>	<b>Summe Kapitalanlagen Barmittel</b>				
<b>Wandelanleihen</b>								<b>223.232.398</b>	<b>96,84</b>
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>								<b>5.965.624</b>	<b>2,59</b>
iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	200.000	191.000	0,08	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>191.000</b>	<b>0,08</b>				<b>1.313.620</b>	<b>0,57</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Summe Nettovermögen</b>				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	200.000	197.300	0,09				<b>230.511.642</b>	<b>100,00</b>
			<b>197.300</b>	<b>0,09</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	3.418.416	SGD	4.520.000	13.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	101.863	0,05
USD	2.917.284	SGD	3.900.000	13.01.2025	UBS	55.657	0,02
USD	3.868.357	CNH	27.300.000	17.01.2025	BNP Paribas	147.653	0,06
USD	2.100.926	CNH	15.000.000	17.01.2025	J.P. Morgan	56.583	0,03
USD	2.300.571	CNH	16.800.000	17.01.2025	UBS	10.907	0,01
USD	1.831.588	INR	155.000.000	24.01.2025	Morgan Stanley	25.119	0,01
USD	2.424.679	KRW	3.430.000.000	11.02.2025	Standard Chartered	95.593	0,04
USD	11.359.978	EUR	10.640.000	13.02.2025	State Street	283.579	0,12
USD	3.237.437	THB	110.000.000	19.02.2025	UBS	1.766	-
USD	2.516.004	KRW	3.600.000.000	28.02.2025	Citibank	69.761	0,03
USD	2.609.967	MYR	11.600.000	28.02.2025	State Street	9.358	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>857.839</b>	<b>0,37</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	769	CHF	689	31.01.2025	HSBC	6	-
USD	50.451	EUR	48.360	31.01.2025	HSBC	135	-
USD	8.676	SGD	11.802	31.01.2025	HSBC	9	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>150</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>857.989</b>	<b>0,37</b>
SGD	27.900.000	USD	21.243.790	13.01.2025	J.P. Morgan	(772.152)	(0,33)
CNH	28.000.000	USD	3.862.098	17.01.2025	Barclays	(45.991)	(0,02)
CNH	41.500.000	USD	5.851.760	17.01.2025	HSBC	(195.745)	(0,08)
INR	1.295.000.000	USD	15.322.470	24.01.2025	UBS	(229.706)	(0,10)
MYR	42.000.000	USD	9.475.038	06.02.2025	HSBC	(67.080)	(0,03)
JPY	889.000.000	USD	5.907.729	07.02.2025	HSBC	(222.251)	(0,10)
KRW	34.940.000.000	USD	24.895.083	11.02.2025	State Street	(1.169.635)	(0,51)
KRW	3.600.000.000	USD	2.516.644	28.02.2025	BNP Paribas	(70.401)	(0,03)
MYR	11.600.000	USD	2.631.877	28.02.2025	State Street	(31.268)	(0,01)
PHP	521.000.000	USD	8.922.455	19.03.2025	J.P. Morgan	(1.372)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.805.601)</b>	<b>(1,21)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	64.472	USD	72.273	31.01.2025	HSBC	(820)	-
EUR	5.405.215	USD	5.636.018	31.01.2025	HSBC	(12.202)	(0,01)
SGD	635.467	USD	468.402	31.01.2025	HSBC	(1.761)	-
USD	93.407	EUR	90.012	31.01.2025	HSBC	(245)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(15.028)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.820.629)</b>	<b>(1,22)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.962.640)</b>	<b>(0,85)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Asian Local Currency Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	31.03.2025	8	USD	1.645.313	625	-
US 10 Year Note	20.03.2025	(111)	USD	(12.100.734)	194.250	0,08
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	(37)	USD	(4.130.125)	65.031	0,03
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(22)	USD	(2.512.813)	68.750	0,03
US Ultra Bond	20.03.2025	(84)	USD	(10.043.250)	395.063	0,17
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>723.719</b>	<b>0,31</b>
Korea 10 Year Bond	18.03.2025	441	KRW	35.024.773	(736.922)	(0,31)
US 5 Year Note	31.03.2025	385	USD	40.969.414	(201.524)	(0,09)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(938.446)</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(214.727)</b>	<b>(0,09)</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ Wertverlust USD	% des Nettovermögens
1.000.000.000	INR	J.P. Morgan	Zahlt variablen Zinssatz MIBOR 1 Day Erhält Festzinssatz 6,265 %	30.01.2034	14.341	-
242.000.000	CNY	BNP Paribas	Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week Erhält Festzinssatz 2,21 %	07.12.2025	222.441	0,10
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>236.782</b>	<b>0,10</b>
100.000.000	CNY	BNP Paribas	Zahlt Festzinssatz 2,434 % Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week	07.12.2028	(536.913)	(0,23)
13.000.000	SGD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,208 % Erhält variablen Zinssatz SORA 1 Day	25.04.2034	(315.904)	(0,14)
31.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt Festzinssatz 3,005 % Erhält variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month	27.03.2028	(197.901)	(0,08)
81.000.000.000	KRW	HSBC	Zahlt variablen Zinssatz CD_KSDA 3 Month Erhält Festzinssatz 3,215 %	27.03.2025	(24.074)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.074.792)</b>	<b>(0,46)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(838.010)</b>	<b>(0,36)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Finanzen</b>				
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	600.000	574.808	0,49	ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, Reg. S 6.25% 09/09/2033	EUR	1.200.000	1.425.408	1,20
Verizon Communications, Inc. 3.875% 01/03/2052	USD	400.000	298.152	0,25	ABN AMRO Bank NV, Reg. S 2.47% 13/12/2029	USD	700.000	631.833	0,53
Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/03/2032	GBP	250.000	313.004	0,26	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.5% 12/01/2029	USD	300.000	305.576	0,26
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	200.000	212.143	0,18	AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	700.000	721.566	0,61
			<b>1.398.107</b>	<b>1,18</b>	Asian Development Bank 2.375% 10/08/2027	USD	900.000	856.956	0,72
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Asian Development Bank 3.125% 26/09/2028				
Midea Investment Development Co. Ltd., Reg. S 2.88% 24/02/2027	USD	500.000	481.334	0,40	Banco Comercial Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	1.400.000	1.531.368	1,29
Nemak SAB de CV, Reg. S 2.25% 20/07/2028	EUR	200.000	186.216	0,16	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	400.000	422.405	0,36
Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	400.000	415.828	0,35	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026	USD	600.000	578.238	0,49
			<b>1.083.378</b>	<b>0,91</b>	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	1.100.000	1.014.175	0,85
<b>Basiskonsumgüter</b>					Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029				
Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 01/09/2032	USD	1.000.000	786.190	0,66	Bank of Cyprus PCL, Reg. S 5% 02/05/2029	EUR	900.000	978.247	0,82
			<b>786.190</b>	<b>0,66</b>	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.375% 11/08/2031	EUR	400.000	403.840	0,34
<b>Energie</b>					Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027				
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	200.000	221.389	0,19	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033	EUR	1.700.000	1.483.051	1,25
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	334.000	314.835	0,26	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	1.100.000	1.061.844	0,89
Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp., Reg. S 5% 27/07/2028	USD	500.000	498.915	0,42	Chile Government Bond 2.75% 31/01/2027	USD	500.000	475.000	0,40
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co., Reg. S 4.875% 25/07/2033	USD	800.000	778.336	0,65	Chile Government Bond 0.83% 02/07/2031	EUR	1.000.000	883.261	0,74
Masdar Abu Dhabi Future Energy Co., Reg. S 5.25% 25/07/2034	USD	500.000	496.194	0,42					
Sweihaan PV Power Co. PJSC, Reg. S 3.625% 31/01/2049	USD	849.519	692.768	0,58					
Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025	USD	1.300.000	1.295.642	1,10					
			<b>4.298.079</b>	<b>3,62</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Chile Government Bond 2.55% 27/01/2032	USD	800.000	673.808	0,57	Hungary Government Bond, Reg. S 1.75% 05/06/2035	EUR	700.000	576.706	0,49
CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	400.000	444.988	0,37	Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3.57% 21/01/2032	USD	1.100.000	986.418	0,83
Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0.625% 20/11/2026	EUR	200.000	200.079	0,17	Indonesia Government Bond 3.65% 10/09/2032	EUR	300.000	313.205	0,26
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.6% 01/06/2036	USD	1.000.000	998.400	0,84	ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	1.500.000	1.589.781	1,34
Erste&Steiermaerki-sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	300.000	323.739	0,27	International Bank for Reconstruction & Development 3.125% 20/11/2025	USD	1.500.000	1.482.957	1,25
Ethias SA 6.75% 05/05/2033	EUR	200.000	238.815	0,20	International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 03/11/2031	USD	650.000	539.525	0,45
European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025	USD	1.000.000	996.670	0,84	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	1.100.000	1.422.267	1,20
European Bank for Reconstruction & Development 2.875% 17/07/2031	EUR	800.000	847.766	0,71	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	1.000.000	1.085.602	0,91
European Investment Bank 3.75% 14/02/2033	USD	300.000	283.413	0,24	Jscb Agrobank, Reg. S 9.25% 02/10/2029	USD	714.000	730.659	0,61
European Investment Bank, Reg. S 2.75% 16/01/2034	EUR	500.000	520.213	0,44	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.375% 28/02/2034	USD	2.250.000	2.213.958	1,86
Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032	USD	1.100.000	913.358	0,77	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028	EUR	300.000	286.466	0,24
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	USD	500.000	503.403	0,42	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	1.000.000	1.018.000	0,86
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	500.000	524.151	0,44	Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 1.5% 03/02/2025	GBP	300.000	374.493	0,32
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027	USD	600.000	605.369	0,51	Landesbank Baden-Wuerttemberg, Reg. S 0.375% 29/07/2026	EUR	600.000	600.973	0,51
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028	USD	500.000	497.796	0,42	Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	244.000	269.236	0,23
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	700.000	786.626	0,66	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	500.000	495.245	0,42
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 3.375% 24/07/2031	EUR	800.000	857.582	0,72	Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032	EUR	700.000	739.167	0,62
Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5.25% 11/01/2053	USD	200.000	211.045	0,18	Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	500.000	407.022	0,34
					NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	1.000.000	1.170.769	0,98
					Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	400.000	440.891	0,37

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	1.400.000	1.492.067	1,26	Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	200.000	221.448	0,19
Peru Government Bond 3% 15/01/2034	USD	1.500.000	1.212.375	1,02	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	1.400.000	1.327.415	1,12
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.6% 15/11/2033	USD	500.000	509.500	0,43	Uzbek Industrial And Construction Bank ATB, Reg. S 8.95% 24/07/2029	USD	700.000	715.131	0,60
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	200.000	141.875	0,12				<b>64.116.864</b>	<b>53,93</b>
Philippine Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	600.000	486.904	0,41	<b>Industrie</b>				
Philippines Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	1.000.000	1.037.751	0,87	Ceske Drahy A/S, Reg. S 5.625% 12/10/2027	EUR	500.000	551.132	0,46
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	800.000	770.324	0,65	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	200.000	164.728	0,14
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	1.300.000	1.358.651	1,14	Georgian Railway JSC, Reg. S 4% 17/06/2028	USD	700.000	613.167	0,52
ProCredit Holding AG, Reg. S 9.5% 25/07/2034	EUR	200.000	216.466	0,18	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 30/09/2032	EUR	463.000	488.834	0,41
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	600.000	583.647	0,49	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2029	USD	200.000	199.474	0,17
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	500.000	538.315	0,45				<b>2.017.335</b>	<b>1,70</b>
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	900.000	899.157	0,76	<b>Informationstechnologie</b>				
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	1.200.000	1.121.380	0,94	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	800.000	843.114	0,71
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 3.34% 05/02/2030	USD	1.100.000	1.098.051	0,92	SK Hynix, Inc., Reg. S 2.375% 19/01/2031	USD	850.000	714.725	0,60
Standard Chartered plc, Reg. S 0.8% 17/11/2029	EUR	1.200.000	1.138.896	0,96				<b>1.557.839</b>	<b>1,31</b>
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2.472% 14/01/2029	USD	900.000	819.595	0,69	<b>Grundstoffe</b>				
Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	1.200.000	1.307.379	1,10	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	1.200.000	1.060.788	0,89
Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026	EUR	900.000	938.121	0,79				<b>1.060.788</b>	<b>0,89</b>
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	200.000	217.225	0,18	<b>Immobilien</b>				
Triodos Bank NV, Reg. S 4.875% 12/09/2029	EUR	700.000	730.386	0,61	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	1.000.000	919.090	0,78
					Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	400.000	418.622	0,35
					CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	300.000	331.962	0,28
					CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	170.000	177.908	0,15
					CTP NV, Reg. S 4.75% 05/02/2030	EUR	200.000	217.272	0,18
					GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	400.000	381.828	0,32

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	700.000	729.226	0,62	Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	1.100.000	1.045.552	0,88
NE Property BV, Reg. S 2% 20/01/2030	EUR	300.000	289.998	0,24				<b>1.806.427</b>	<b>1,52</b>
Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	122.000	133.518	0,11					
			<b>3.599.424</b>	<b>3,03</b>					
<b>Versorger</b>					<b>Energie</b>				
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	500.000	533.941	0,45	Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	700.000	648.778	0,55
India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	300.000	284.236	0,24	Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	895.000	870.878	0,73
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.75% 07/10/2031	USD	300.000	302.286	0,25	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	900.000	865.718	0,73
Investment Energy Resources Ltd., Reg. S 6.25% 26/04/2029	USD	1.100.000	1.060.585	0,89				<b>2.385.374</b>	<b>2,01</b>
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1.650.000	1.533.870	1,30					
			<b>3.714.918</b>	<b>3,13</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Summe Anleihen</b>			<b>83.632.922</b>	<b>70,36</b>	Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025	USD	1.100.000	1.064.274	0,90
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>83.632.922</b>	<b>70,36</b>	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	1.200.000	1.151.211	0,97
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.253% 16/09/2026	USD	500.000	504.491	0,42
<b>Anleihen</b>					BNP Paribas SA, Reg. S 1.675% 30/06/2027	USD	700.000	666.836	0,56
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Guatemala Government Bond, Reg. S 6.55% 06/02/2037	USD	500.000	492.500	0,41
Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032	USD	300.000	247.655	0,21	HAT Holdings I LLC, Reg. S 3.375% 15/06/2026	USD	200.000	194.043	0,16
			<b>247.655</b>	<b>0,21</b>	Honduras Government Bond, Reg. S 8.625% 27/11/2034	USD	500.000	498.625	0,42
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 5.875% 23/05/2042	USD	200.000	203.797	0,17
SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026	USD	1.200.000	1.205.793	1,02	NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030	USD	700.000	706.979	0,59
ZF North America Capital, Inc., Reg. S 6.75% 23/04/2030	USD	300.000	287.777	0,24	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5.5% 02/07/2054	USD	300.000	289.935	0,24
			<b>1.493.570</b>	<b>1,26</b>	PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	300.000	299.688	0,25
<b>Basiskonsumgüter</b>					REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028	USD	800.000	806.847	0,68
Amaggi Luxembourg International SARL, Reg. S 5.25% 28/01/2028	USD	800.000	760.875	0,64	Starwood Property Trust, Inc., REIT, Reg. S 6.5% 01/07/2030	USD	500.000	500.929	0,42

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
US Treasury Bill 0% 09/01/2025	USD	1.500.000	1.498.781	1,27	AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	300.000	250.740	0,21
US Treasury Bill 0% 04/02/2025	USD	1.500.000	1.494.204	1,26	Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027	USD	600.000	599.276	0,50
US Treasury Bill 0% 06/03/2025	USD	2.000.000	1.985.371	1,68	Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	335.000	321.584	0,27
			<b>12.358.511</b>	<b>10,40</b>	Colbun SA, Reg. S 3.15% 19/01/2032	USD	700.000	589.141	0,50
<b>Gesundheitswesen</b>					Consortio Transmantaro SA, Reg. S 4.7% 16/04/2034	USD	1.500.000	1.391.448	1,17
Kaiser Foundation Hospitals 3.15% 01/05/2027	USD	200.000	193.713	0,16	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	300.000	303.837	0,26
			<b>193.713</b>	<b>0,16</b>	Energo-Pro A/S, Reg. S 8.5% 04/02/2027	USD	950.000	965.684	0,81
<b>Industrie</b>					Energo-Pro A/S, Reg. S 11% 02/11/2028	USD	200.000	215.351	0,18
Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031	USD	700.000	697.474	0,59	Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056	USD	200.000	161.714	0,14
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.75% 25/09/2028	USD	300.000	304.120	0,26	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	400.000	372.227	0,31
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034	USD	500.000	485.861	0,41	Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032	USD	500.000	444.782	0,37
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	827.282	825.830	0,69				<b>6.739.256</b>	<b>5,67</b>
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	410.520	377.518	0,32	<b>Summe Anleihen</b>			<b>32.444.602</b>	<b>27,30</b>
MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	700.000	598.147	0,50	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>32.444.602</b>	<b>27,30</b>
Ronesans Holding A/S, Reg. S 8.5% 10/10/2029	USD	400.000	394.369	0,33	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>116.077.524</b>	<b>97,66</b>
			<b>3.683.319</b>	<b>3,10</b>	<b>Barmittel</b>			<b>354.411</b>	<b>0,30</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.428.391</b>	<b>2,04</b>
Intel Corp. 4.15% 05/08/2032	USD	800.000	731.861	0,61	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>118.860.326</b>	<b>100,00</b>
NXP BV 3.4% 01/05/2030	USD	500.000	460.329	0,39					
			<b>1.192.190</b>	<b>1,00</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4.2% 29/01/2030	USD	700.000	650.525	0,55					
Inversiones CMPC SA, Reg. S 4.375% 04/04/2027	USD	700.000	688.821	0,58					
Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 26/02/2034	USD	500.000	503.483	0,42					
LD Celulose International GmbH, Reg. S 7.95% 26/01/2032	USD	500.000	501.758	0,42					
			<b>2.344.587</b>	<b>1,97</b>					
<b>Versorger</b>									
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	1.100.000	1.123.472	0,95					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	514.858	EUR	484.000	16.01.2025	ANZ	11.594	0,01
USD	184.516	EUR	174.991	16.01.2025	Goldman Sachs	2.560	-
USD	21.473.086	EUR	20.155.803	16.01.2025	UBS	515.053	0,43
EUR	168.529	USD	175.432	20.02.2025	UBS	61	-
USD	22.392.350	EUR	21.248.045	20.02.2025	ANZ	266.234	0,23
USD	2.192.399	GBP	1.719.956	20.02.2025	UBS	38.451	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>833.953</b>	<b>0,70</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	286	USD	296	31.01.2025	HSBC	1	-
GBP	32.808	USD	41.028	31.01.2025	HSBC	64	-
USD	3.663	CHF	3.280	31.01.2025	HSBC	28	-
USD	14.805	GBP	11.782	31.01.2025	HSBC	48	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>141</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>834.094</b>	<b>0,70</b>
EUR	1.360.244	USD	1.431.117	16.01.2025	UBS	(16.733)	(0,01)
EUR	135.000	USD	141.711	20.02.2025	ANZ	(1.133)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(17.866)</b>	<b>(0,01)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	2.175.451	USD	2.438.682	31.01.2025	HSBC	(27.675)	(0,02)
EUR	891.250	USD	929.306	31.01.2025	HSBC	(2.012)	-
GBP	19.850.959	USD	25.117.857	31.01.2025	HSBC	(254.690)	(0,22)
USD	50	EUR	48	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	993	GBP	794	31.01.2025	HSBC	(2)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(284.379)</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(302.245)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>531.849</b>	<b>0,45</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Africell Holding Ltd., Reg. S 10.5% 23/10/2029	USD	1.000.000	989.830	0,20	Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	7.000.000	6.885.738	1,38
Axian Telecom, Reg. S 7.375% 16/02/2027	USD	1.300.000	1.303.646	0,26	Africa Finance Corp., Reg. S 2.875% 28/04/2028	USD	500.000	458.150	0,09
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4.375% 10/06/2025	USD	500.000	498.095	0,10	Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	1.000.000	915.605	0,18
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	500.000	488.593	0,10	African Export-Import Bank (The), Reg. S 2.634% 17/05/2026	USD	7.000.000	6.684.194	1,34
IHS Holding Ltd., Reg. S 6.25% 29/11/2028	USD	2.500.000	2.369.218	0,48	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.994% 21/09/2029	USD	1.000.000	924.130	0,19
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6.25% 25/03/2029	USD	3.150.000	3.101.617	0,63	African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	1.000.000	872.354	0,18
NAVER Corp., Reg. S 1.5% 29/03/2026	USD	2.750.000	2.634.519	0,53	Arab Bank for Economic Development in Africa, Reg. S 3.75% 25/01/2027	EUR	1.000.000	1.051.033	0,21
PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 4.25% 21/01/2025	USD	1.000.000	998.129	0,20	Asian Development Bank 0.625% 29/04/2025	USD	2.000.000	1.975.737	0,40
			<b>12.383.647</b>	<b>2,50</b>	Asian Development Bank 2% 24/04/2026	USD	2.600.000	2.522.525	0,51
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Midea Investment Development Co. Ltd., Reg. S 2.88% 24/02/2027	USD	1.000.000	962.059	0,19	Asian Development Bank 1.875% 24/01/2030	USD	6.000.000	5.303.542	1,07
			<b>962.059</b>	<b>0,19</b>	Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	4.500.000	4.905.064	0,99
<b>Energie</b>									
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	466.650	445.298	0,09	Banca Transilvania SA, Reg. S 8.875% 27/04/2027	EUR	3.500.000	3.838.760	0,77
Vena Energy Capital Pte. Ltd., Reg. S 3.133% 26/02/2025	USD	5.000.000	4.983.217	1,01	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	586.000	619.014	0,12
			<b>5.428.515</b>	<b>1,10</b>	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia SA, Reg. S 4.875% 21/04/2025	USD	4.000.000	3.990.935	0,81
<b>Finanzen</b>									
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.375% 18/07/2028	USD	1.500.000	1.518.758	0,31	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 2.75% 11/01/2026	USD	500.000	482.341	0,10
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.5% 12/01/2029	USD	1.000.000	1.018.115	0,21	Banco de Bogota SA, Reg. S 6.25% 12/05/2026	USD	500.000	500.261	0,10
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.361% 10/03/2035	USD	1.500.000	1.496.569	0,30	Banco de Bogota SA, Reg. S 4.375% 03/08/2027	USD	500.000	486.060	0,10
Africa Finance Corp., Reg. S 3.125% 16/06/2025	USD	3.000.000	2.966.250	0,60	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 3.5% 12/10/2027	USD	5.000.000	4.791.717	0,97
					Banco del Estado de Chile, Reg. S 2.704% 09/01/2025	USD	4.500.000	4.502.498	0,91

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	500.000	491.140	0,10	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2.75% 22/01/2033	EUR	1.000.000	868.014	0,18
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025	USD	500.000	498.454	0,10	BBVA Bancomer SA, Reg. S 1.875% 18/09/2025	USD	4.500.000	4.394.879	0,89
Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 2.72% 11/08/2031	USD	4.000.000	3.687.911	0,74	Benin Government International Bond, Reg. S 4.95% 22/01/2035	EUR	500.000	439.319	0,09
Banco Nacional de Panama, Reg. S 2.5% 11/08/2030	USD	3.500.000	2.787.835	0,56	Brazil Government Bond 6.25% 18/03/2031	USD	500.000	488.411	0,10
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.621% 10/12/2029	USD	3.000.000	2.992.500	0,60	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 2% 06/05/2025	USD	5.500.000	5.422.593	1,09
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	1.000.000	855.566	0,17	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 1.14% 09/02/2026	USD	500.000	479.825	0,10
Bank Bukopin Tbk. PT, Reg. S 5.658% 30/10/2027	USD	2.500.000	2.477.904	0,50	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 09/02/2026	USD	1.000.000	1.000.799	0,20
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.375% 22/05/2033	USD	1.000.000	976.560	0,20	Central American Bank for Economic Integration, Reg. S 5% 25/01/2027	USD	1.000.000	1.004.211	0,20
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 3.875% 13/03/2035	EUR	1.407.000	1.453.204	0,29	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 0.5% 13/09/2028	EUR	2.700.000	2.599.255	0,52
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4.25% 13/09/2044	EUR	819.000	837.748	0,17	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	1.000.000	1.083.507	0,22
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5.5% 04/04/2026	USD	3.000.000	3.010.936	0,61	Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	2.000.000	2.101.527	0,42
Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	2.000.000	2.267.370	0,46	Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	500.000	420.267	0,08
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	1.122.000	1.185.877	0,24	Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	608.000	616.293	0,12
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	5.500.000	5.903.181	1,18	Corp. Andina de Fomento 4.75% 01/04/2026	USD	1.000.000	1.000.296	0,20
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	1.500.000	1.555.820	0,31	Corp. Andina de Fomento 6% 26/04/2027	USD	1.500.000	1.539.950	0,31
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	5.000.000	4.868.563	0,98	Corp. Andina de Fomento 5% 24/01/2029	USD	2.500.000	2.510.407	0,51
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4.7% 22/10/2031	USD	3.400.000	3.073.940	0,62	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2.4% 28/09/2027	USD	5.000.000	4.632.475	0,93
					Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.5% 15/04/2027	USD	2.000.000	2.013.470	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6.6% 01/06/2036	USD	1.500.000	1.491.750	0,30	Grupo de Inversiones Suramericana SA, Reg. S 5.5% 29/04/2026	USD	5.000.000	4.941.554	1,00
Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4.125% 30/06/2028	USD	2.000.000	1.790.677	0,36	Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5.25% 11/01/2053	USD	500.000	526.839	0,11
Ecobank Transnational, Inc., Reg. S 10.125% 15/10/2029	USD	1.000.000	1.045.000	0,21	ICICI Bank Ltd., Reg. S 4% 18/03/2026	USD	500.000	494.385	0,10
EI Sukuk Co. Ltd., Reg. S 5.431% 28/05/2029	USD	1.000.000	1.018.804	0,21	Indonesia Government Bond 3.65% 10/09/2032	EUR	1.000.000	1.040.249	0,21
Emirates Development Bank PJSC, Reg. S 1.639% 15/06/2026	USD	4.000.000	3.804.935	0,77	Inter-American Development Bank 0.625% 15/07/2025	USD	3.500.000	3.431.301	0,69
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.875% 11/10/2028	USD	700.000	722.091	0,15	Inter-American Development Bank 1.5% 13/01/2027	USD	5.000.000	4.723.362	0,95
Erste&Steiermaerki- sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	1.500.000	1.612.856	0,33	Inter-American Development Bank 3.5% 12/04/2033	USD	2.500.000	2.302.942	0,46
European Bank for Reconstruction & Development 1.5% 13/02/2025	USD	5.000.000	4.983.340	1,01	International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 14/05/2030	USD	6.500.000	5.388.419	1,09
European Bank for Reconstruction & Development 0.5% 19/05/2025	USD	3.000.000	2.955.877	0,60	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/08/2030	USD	5.500.000	4.480.108	0,90
European Bank for Reconstruction & Development 4.25% 13/03/2034	USD	4.000.000	3.869.186	0,78	International Finance Corp. 0.75% 27/08/2030	USD	5.000.000	4.077.541	0,82
Export Import Bank of Thailand, Reg. S 1.457% 15/10/2025	USD	1.000.000	971.505	0,20	Ipoteka-Bank ATIB, Reg. S 5.5% 19/11/2025	USD	1.000.000	985.895	0,20
Export-Import Bank of Korea 2.125% 18/01/2032	USD	1.000.000	829.451	0,17	Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	2.000.000	2.172.167	0,44
Export-Import Bank of Korea 5.125% 11/01/2033	USD	3.000.000	3.014.481	0,61	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	2.500.000	2.440.500	0,49
Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	1.500.000	1.567.400	0,32	Jscb Agrobank, Reg. S 9.25% 02/10/2029	USD	2.200.000	2.259.125	0,46
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.125% 13/10/2027	USD	2.000.000	2.015.950	0,41	Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	5.000.000	4.788.712	0,97
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.774% 06/06/2028	USD	1.500.000	1.492.776	0,30	KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4% 09/06/2025	USD	500.000	497.610	0,10
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	5.500.000	5.418.190	1,09	Khazanah Capital Ltd., Reg. S 4.876% 01/06/2033	USD	4.500.000	4.380.718	0,88
					Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S 4.687% 01/06/2028	USD	2.000.000	1.984.057	0,40
					KODIT Global Co. Ltd., Reg. S 4.954% 25/05/2026	USD	500.000	499.951	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	1.000.000	968.014	0,20	Peru Government Bond 1.95% 17/11/2036	EUR	500.000	412.857	0,08
Korea Development Bank (The) 4.375% 15/02/2033	USD	1.000.000	952.935	0,19	Peru Government Bond 3.6% 15/01/2072	USD	500.000	306.238	0,06
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4.625% 24/02/2033	USD	500.000	483.889	0,10	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	1.700.000	1.645.813	0,33
Korea Land & Housing Corp., Reg. S 5.75% 06/10/2025	USD	786.000	790.560	0,16	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	2.000.000	1.425.701	0,29
Korea SMEs and Startups Agency, Reg. S 2.125% 30/08/2026	USD	6.000.000	5.746.309	1,15	Philippine Government Bond 4.2% 29/03/2047	USD	2.000.000	1.613.146	0,33
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	2.000.000	2.036.000	0,41	Philippine Government Bond 5.95% 13/10/2047	USD	1.900.000	1.971.492	0,40
Luminor Bank A/S, Reg. S 7.75% 08/06/2027	EUR	2.000.000	2.205.071	0,44	Philippine National Bank, Reg. S 4.85% 23/10/2029	USD	500.000	489.144	0,10
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	1.000.000	986.916	0,20	Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 1.841% 21/09/2028	EUR	1.000.000	959.430	0,19
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.375% 06/03/2029	USD	1.500.000	1.515.158	0,31	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026	EUR	3.000.000	3.111.582	0,63
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 5.5% 06/03/2034	USD	1.000.000	1.000.800	0,20	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	2.800.000	2.914.757	0,59
Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032	EUR	1.800.000	1.892.415	0,38	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 27/03/2028	EUR	2.000.000	2.107.704	0,43
Mexico Government Bond 2.25% 12/08/2036	EUR	2.200.000	1.781.936	0,36	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029	EUR	885.000	941.659	0,19
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 1.375% 24/06/2025	EUR	2.000.000	2.048.403	0,41	ProCredit Holding AG 6% 06/05/2026	EUR	500.000	522.526	0,11
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 0.375% 09/06/2026	EUR	1.000.000	994.920	0,20	ProCredit Holding AG, Reg. S 9.5% 25/07/2034	EUR	800.000	862.738	0,17
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	1.000.000	1.016.192	0,21	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	1.000.000	1.081.191	0,22
Muangthai Capital PCL, Reg. S 6.875% 30/09/2028	USD	2.000.000	2.016.838	0,41	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	1.300.000	1.260.006	0,25
National Bank of Uzbekistan 8.5% 05/07/2029	USD	1.500.000	1.533.427	0,31	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	4.000.000	4.293.678	0,87
National Bank of Uzbekistan, Reg. S 4.85% 21/10/2025	USD	2.500.000	2.453.550	0,50	REC Ltd., Reg. S 3.875% 07/07/2027	USD	500.000	484.785	0,10
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	3.100.000	3.344.321	0,67	Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S 5.5% 18/01/2029	USD	1.000.000	1.011.255	0,20
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	1.708.000	1.813.753	0,37					
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	1.071.000	1.149.921	0,23					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	2.000.000	1.988.657	0,40	<b>Grundstoffe</b>				
Serbia Government Bond, Reg. S 1% 23/09/2028	EUR	1.000.000	931.058	0,19	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/01/2031	USD	1.500.000	1.324.783	0,27
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S S 3.34% 05/02/2030	USD	1.500.000	1.497.343	0,30				<b>1.324.783</b>	<b>0,27</b>
Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	2.000.000	2.014.603	0,41	<b>Immobilien</b>				
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	5.500.000	5.214.844	1,05	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	600.000	661.596	0,13
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	1.500.000	1.454.515	0,29	CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	851.000	887.022	0,18
Uruguay Government Bond 5.75% 28/10/2034	USD	500.000	514.479	0,10	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1.000.000	951.127	0,20
Uzbek Industrial And Construction Bank ATB, Reg. S 8.95% 24/07/2029	USD	2.500.000	2.559.000	0,52	NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	530.000	562.901	0,11
WLB Asset II C Pte. Ltd., Reg. S 3.9% 23/12/2025	USD	500.000	481.909	0,10				<b>3.062.646</b>	<b>0,62</b>
			<b>301.072.499</b>	<b>60,74</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5.125% 02/05/2049	USD	1.500.000	1.072.223	0,22
Hikma Finance USA LLC, Reg. S 3.25% 09/07/2025	USD	1.500.000	1.479.719	0,30	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	700.000	663.216	0,13
			<b>1.479.719</b>	<b>0,30</b>	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	2.000.000	1.859.237	0,38
<b>Industrie</b>								<b>3.594.676</b>	<b>0,73</b>
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	500.000	302.620	0,06	<b>Summe Anleihen</b>			<b>335.444.375</b>	<b>67,68</b>
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4.7% 07/05/2050	USD	1.500.000	1.235.460	0,25	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>335.444.375</b>	<b>67,68</b>
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	500.000	509.200	0,10	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.375% 02/07/2029	USD	1.500.000	1.495.699	0,30	<b>Anleihen</b>				
NongHyup Bank, Reg. S 1.25% 20/07/2025	USD	500.000	489.903	0,10	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
			<b>4.032.882</b>	<b>0,81</b>	Empresa Nacional de Telecomuni- caciones SA, Reg. S 3.05% 14/09/2032	USD	2.000.000	1.650.596	0,33
<b>Informationstechnologie</b>					Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	1.500.000	1.607.415	0,32
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	2.000.000	2.102.949	0,42	Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	500.000	501.165	0,10
			<b>2.102.949</b>	<b>0,42</b>	Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5.375% 04/04/2032	USD	3.500.000	3.292.266	0,67
								<b>7.051.442</b>	<b>1,42</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026	USD	3.950.000	3.970.103	0,80

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	500.000	500.940	0,10	Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 5.75% 09/07/2034	USD	3.000.000	2.973.270	0,60
			<b>4.471.043</b>	<b>0,90</b>	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4.75% 13/05/2025	USD	4.300.000	4.292.191	0,87
<b>Basiskonsumgüter</b>					Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 2% 19/04/2026	USD	3.000.000	2.877.833	0,58
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	500.000	509.690	0,10	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	500.000	518.202	0,10
			<b>509.690</b>	<b>0,10</b>	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.125% 08/01/2039	USD	500.000	510.446	0,10
<b>Energie</b>					Caja de Compensacion de Asignacion Familiar de Los Andes, Reg. S 7% 30/07/2029	USD	1.000.000	1.024.664	0,21
Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5.625% 08/11/2028	USD	1.000.000	926.825	0,19	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	2.300.000	2.318.400	0,47
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	2.237.500	2.176.557	0,44	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029	USD	500.000	507.468	0,10
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	885.000	851.264	0,17	Credicorp Ltd., Reg. S 2.75% 17/06/2025	USD	2.000.000	1.976.405	0,40
			<b>3.954.646</b>	<b>0,80</b>	Global Bank Corp., Reg. S 5.25% 16/04/2029	USD	2.500.000	2.354.450	0,48
<b>Finanzen</b>					Golomt Bank, Reg. S 11% 20/05/2027	USD	500.000	522.841	0,11
African Development Bank 5.75% 31/12/2049	USD	1.500.000	1.445.782	0,29	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.55% 06/02/2037	USD	1.000.000	984.000	0,20
Banco Continental SAECA, Reg. S 2.75% 10/12/2025	USD	3.500.000	3.386.325	0,68	HDFC Bank Ltd., Reg. S 5.686% 02/03/2026	USD	500.000	503.582	0,10
Banco de Chile, Reg. S 2.99% 09/12/2031	USD	4.700.000	3.967.306	0,80	Honduras Government Bond, Reg. S 8.625% 27/11/2034	USD	1.000.000	994.750	0,20
Banco de Credito del Peru S.A., Reg. S 3.25% 30/09/2031	USD	2.500.000	2.370.564	0,48	India Vehicle Finance, Reg. S 5.85% 25/09/2030	USD	1.000.000	994.763	0,20
Banco de Credito del Peru SA, Reg. S 3.125% 01/07/2030	USD	2.100.000	2.060.532	0,42	Inversiones La Construccion SA, Reg. S 4.75% 07/02/2032	USD	1.500.000	1.365.000	0,28
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3.25% 04/10/2026	USD	3.500.000	3.375.452	0,68	Kookmin Bank, Reg. S 2.5% 04/11/2030	USD	1.500.000	1.278.201	0,26
Banco Santander Chile, Reg. S 2.7% 10/01/2025	USD	3.700.000	3.696.376	0,75	Manappuram Finance Ltd., Reg. S 7.375% 12/05/2028	USD	3.500.000	3.529.532	0,71
Banco Santander Chile, Reg. S 3.177% 26/10/2031	USD	1.500.000	1.314.386	0,27	Mashreqbank PSC, Reg. S 7.875% 24/02/2033	USD	5.000.000	5.316.458	1,07
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5.375% 17/04/2025	USD	6.000.000	5.998.895	1,20					
Bangkok Bank PCL, Reg. S 5.65% 05/07/2034	USD	2.000.000	2.028.182	0,41					
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	3.500.000	3.174.782	0,64					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Mexico Remittances Funding Fiduciary Estate Management SARL, Reg. S 12.5% 15/10/2031	USD	2.000.000	1.961.400	0,40	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.5% 02/07/2034	USD	700.000	680.028	0,14
Multibank, Inc., Reg. S 7.75% 03/02/2028	USD	2.000.000	2.029.070	0,41	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 5.875% 05/07/2034	USD	206.821	206.458	0,04
Muthoot Finance Ltd., Reg. S 6.375% 23/04/2029	USD	3.000.000	2.984.522	0,60	Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4.35% 05/04/2036	USD	246.312	226.471	0,05
NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030	USD	3.500.000	3.536.094	0,71	MTR Corp. Ltd., Reg. S 1.625% 19/08/2030	USD	500.000	426.766	0,09
Promerica Financial Corp., Reg. S 10.75% 14/08/2028	USD	1.500.000	1.583.778	0,32	Ronesans Holding A/S, Reg. S 8.5% 10/10/2029	USD	1.000.000	987.813	0,20
REC Ltd., Reg. S 5.625% 11/04/2028	USD	2.800.000	2.824.633	0,57				<b>4.787.369</b>	<b>0,97</b>
RHB Bank Bhd., Reg. S 1.658% 29/06/2026	USD	5.000.000	4.757.967	0,96	<b>Grundstoffe</b>				
Sammaan Capital Ltd., Reg. S 9.7% 03/07/2027	USD	1.500.000	1.498.125	0,30	Inversiones CMPC SA, Reg. S 6.125% 26/02/2034	USD	1.000.000	1.006.967	0,20
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028	USD	500.000	487.198	0,10	LD Celulose International GmbH, Reg. S 7.95% 26/01/2032	USD	682.000	684.397	0,14
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1.375% 19/10/2025	USD	500.000	485.806	0,10				<b>1.691.364</b>	<b>0,34</b>
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2.5% 27/01/2027	USD	2.300.000	2.188.940	0,44	<b>Versorger</b>				
Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028	USD	1.400.000	1.393.453	0,28	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	2.700.000	2.757.284	0,56
Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025	USD	1.300.000	1.286.922	0,26	Aydem Yenilenebilir Enerji A/S, Reg. S 7.75% 02/02/2027	USD	500.000	499.530	0,10
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	1.000.000	988.380	0,20	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.300.000	1.316.575	0,27
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4.4% 11/02/2029	USD	900.000	875.919	0,18	Energo-Pro A/S, Reg. S 8.5% 04/02/2027	USD	500.000	508.180	0,10
State Bank of India, Reg. S 1.8% 13/07/2026	USD	600.000	572.298	0,12	Energo-Pro A/S, Reg. S 11% 02/11/2028	USD	2.400.000	2.581.266	0,52
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Reg. S 6.875% 07/01/2030	USD	1.000.000	988.130	0,20	Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056	USD	500.000	404.286	0,08
US Treasury Bill 0% 09/01/2025	USD	5.000.000	4.995.915	1,01	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	900.000	836.696	0,17
US Treasury Bill 0% 04/02/2025	USD	6.000.000	5.976.970	1,20				<b>8.903.817</b>	<b>1,80</b>
US Treasury Bill 0% 06/03/2025	USD	6.000.000	5.956.109	1,19	<b>Summe Anleihen</b>			<b>146.402.038</b>	<b>29,54</b>
			<b>115.032.667</b>	<b>23,21</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>146.402.038</b>	<b>29,54</b>
<b>Industrie</b>									
Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031	USD	2.262.000	2.259.833	0,45					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
Bayport Management Ltd. 0% 31/12/2079#	USD	65.000	-	-
			-	-
<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>481.846.413</b>	<b>97,22</b>
<b>Barmittel</b>			<b>6.133.519</b>	<b>1,24</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>7.654.074</b>	<b>1,54</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>495.634.006</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
USD	920.969	EUR	867.842	16.01.2025	HSBC	21.841	-
USD	4.094.695	EUR	3.936.376	16.01.2025	State Street	16.408	-
USD	39.052.875	EUR	36.657.147	16.01.2025	UBS	1.074.198	0,22
USD	38.519.293	EUR	36.551.076	20.02.2025	Standard Chartered	594.635	0,12
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.707.082</b>	<b>0,34</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	10.869	USD	12.028	31.01.2025	HSBC	5	-
GBP	6.858	USD	8.576	31.01.2025	HSBC	11	-
SEK	599.002	USD	54.287	31.01.2025	HSBC	8	-
USD	48	CHF	43	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	8.319	EUR	8.005	31.01.2025	HSBC	20	-
USD	69.700	SEK	768.379	31.01.2025	HSBC	52	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>96</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.707.178</b>	<b>0,34</b>
EUR	1.203.386	USD	1.272.337	16.01.2025	HSBC	(25.568)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(25.568)</b>	<b>(0,01)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	12.405.030	USD	13.905.773	31.01.2025	HSBC	(172.696)	(0,03)
EUR	38.226.942	USD	39.858.440	31.01.2025	HSBC	(229.094)	(0,05)
GBP	5.312.327	USD	6.721.722	31.01.2025	HSBC	(70.200)	(0,01)
SEK	3.898.574.597	USD	354.027.001	31.01.2025	HSBC	(650.734)	(0,13)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.122.724)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.148.292)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>558.886</b>	<b>0,11</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
British Telecommunications plc, Reg. S 5.125% 03/10/2054	EUR	100.000	103.829	0,11	Verizon Communications, Inc. 6.55% 15/09/2043	USD	100.000	106.456	0,11
Comcast Corp. 5.25% 26/09/2040	GBP	100.000	114.871	0,12	Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086	GBP	400.000	523.411	0,54
Iliad SA, Reg. S 4.25% 15/12/2029	EUR	400.000	408.050	0,42	Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	100.000	100.706	0,10
Iliad SA, Reg. S 5.625% 15/02/2030	EUR	100.000	107.936	0,11				<b>5.583.452</b>	<b>5,76</b>
Iliad SA, Reg. S 5.375% 02/05/2031	EUR	100.000	107.252	0,11	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Interpublic Group of Cos., Inc. (The) 5.375% 15/06/2033	USD	100.000	95.715	0,10	Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	200.000	155.307	0,16
Koninklijke KPN NV, Reg. S 5.75% 17/09/2029	GBP	50.000	62.061	0,06	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036	EUR	100.000	101.481	0,10
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	400.000	425.950	0,44	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 6.875% 15/12/2054	USD	200.000	187.999	0,19
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	100.000	112.778	0,12	Best Buy Co., Inc. 4.45% 01/10/2028	USD	100.000	94.803	0,10
Pearson Funding plc, Reg. S 5.375% 12/09/2034	GBP	100.000	117.781	0,12	Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	500.000	585.042	0,61
Proximus SADP, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	200.000	199.625	0,21	CECONOMY AG, Reg. S 6.25% 15/07/2029	EUR	500.000	518.081	0,53
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	400.000	411.075	0,42	Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028	EUR	100.000	91.634	0,09
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	100.000	103.894	0,11	Forvia SE, Reg. S 2.375% 15/06/2029	EUR	100.000	89.973	0,09
TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030	EUR	127.000	135.160	0,14	Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	200.000	200.495	0,21
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	200.000	222.721	0,23	Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	100.000	99.961	0,10
Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	EUR	300.000	304.692	0,31	Home Depot, Inc. (The) 4.9% 15/04/2029	USD	500.000	486.067	0,50
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	100.000	108.156	0,11	Kering SA, Reg. S 3.625% 21/11/2034	EUR	100.000	99.425	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	200.000	224.740	0,23	Lowe's Cos., Inc. 5.15% 01/07/2033	USD	100.000	96.125	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	200.000	220.695	0,23	Marks & Spencer plc, STEP, Reg. S 4.5% 10/07/2027	GBP	200.000	232.888	0,24
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	400.000	411.000	0,42	Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	328.000	342.658	0,35
Turkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.8% 11/04/2028	USD	200.000	186.818	0,19	Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	300.000	313.365	0,32
Verizon Communications, Inc. 5.05% 09/05/2033	USD	700.000	668.080	0,70	Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	200.000	151.079	0,16
					PVH Corp. 4.625% 10/07/2025	USD	300.000	287.355	0,30
					PVH Corp. 4.125% 16/07/2029	EUR	198.000	203.786	0,21
					Rakuten Group, Inc., Reg. S 4.25% Perpetual	EUR	200.000	187.610	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Sekisui House Ltd., Reg. S 5.1% 23/10/2034	USD	200.000	187.371	0,19	AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	280.000	297.157	0,31
Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	200.000	200.061	0,21	Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	200.000	226.410	0,23
VF Corp. 4.25% 07/03/2029	EUR	200.000	200.227	0,21	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	300.000	321.833	0,33
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	200.000	199.745	0,21	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	267.000	317.318	0,33
Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	100.000	103.551	0,11	Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053	GBP	100.000	125.060	0,13
Whirlpool Corp. 5.75% 01/03/2034	USD	150.000	142.253	0,15	Banca IFIS SpA, Reg. S 5.5% 27/02/2029	EUR	300.000	317.357	0,33
Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027	GBP	100.000	112.780	0,12	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 6.033% 13/03/2035	USD	400.000	386.159	0,40
			<b>5.671.122</b>	<b>5,85</b>	Banco BPM SpA, Reg. S 5% 18/06/2034	EUR	200.000	207.176	0,21
<b>Basiskonsumgüter</b>					Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	400.000	458.206	0,47
Coty, Inc., Reg. S 5.75% 15/09/2028	EUR	200.000	209.022	0,22	Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	100.000	106.628	0,11
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.375% 15/05/2028	USD	5.000	4.757	-	Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual	EUR	400.000	446.684	0,46
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 6% 15/05/2037	USD	100.000	99.138	0,10	Banco Santander SA 6.938% 07/11/2033	USD	200.000	210.115	0,22
			<b>312.917</b>	<b>0,32</b>	Banco Santander SA 8% 31/12/2049	USD	200.000	199.481	0,21
<b>Energie</b>					Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	100.000	106.470	0,11
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030	EUR	100.000	100.941	0,10	Banco Santander SA, Reg. S 7% Perpetual	EUR	200.000	211.882	0,22
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	100.000	106.514	0,11	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	200.000	251.558	0,26
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	334.000	302.944	0,32	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	400.000	411.026	0,42
			<b>510.399</b>	<b>0,53</b>	Barclays plc 7.119% 27/06/2034	USD	400.000	409.809	0,42
<b>Finanzen</b>					Barclays plc 6.036% 12/03/2055	USD	200.000	193.709	0,20
Aareal Bank AG, Reg. S 5.875% 29/05/2026	EUR	300.000	307.294	0,32	Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	100.000	128.979	0,13
Aareal Bank AG, Reg. S 5.625% 12/12/2034	EUR	300.000	301.092	0,31	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	200.000	204.809	0,21
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.875% Perpetual	EUR	200.000	213.238	0,22	CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	100.000	101.898	0,11
Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	300.000	343.982	0,35	Commerzbank AG, Reg. S 4.875% 16/10/2034	EUR	100.000	103.750	0,11
Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	226.000	241.128	0,25					
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	300.000	405.899	0,42					
AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	100.000	100.339	0,10					
AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035	EUR	100.000	103.078	0,11					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Commerzbank AG, Reg. S 4.125% 20/02/2037	EUR	300.000	298.868	0,31	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	100.000	93.743	0,10
Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	200.000	219.780	0,23	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	200.000	270.554	0,28
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3.822% 26/07/2034	EUR	200.000	206.791	0,21	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	406.000	406.829	0,42
Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 9.5% 24/05/2028	GBP	200.000	262.671	0,27	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	100.000	129.943	0,13
Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 5.579% 19/09/2028	GBP	141.000	170.734	0,18	Just Group plc, Reg. S 6.875% 30/03/2035	GBP	500.000	603.490	0,62
Dai-ichi Life Insurance Co. Ltd. (The), 144A 4% Perpetual	USD	200.000	188.846	0,19	KBC Group NV, Reg. S 5.5% 20/09/2028	GBP	400.000	487.806	0,50
de Volksbank NV, Reg. S 4.125% 27/11/2035	EUR	600.000	600.654	0,62	KBC Group NV, Reg. S 4.75% 17/04/2035	EUR	200.000	208.129	0,21
de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	400.000	417.641	0,43	KBC Group NV, Reg. S 8% Perpetual	EUR	600.000	661.496	0,68
DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 01/11/2029	EUR	100.000	105.676	0,11	Landesbank Baden-Wuert- temberg, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	400.000	394.229	0,41
Genertel SpA, Reg. S 4.25% 14/12/2047	EUR	300.000	305.864	0,32	Legal & General Group plc, Reg. S 5.375% 27/10/2045	GBP	100.000	120.439	0,12
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.125% 07/08/2025	GBP	200.000	244.019	0,25	Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047	EUR	500.000	509.721	0,53
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.75% 01/10/2037	USD	100.000	103.826	0,11	Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	400.000	406.108	0,42
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.875% 18/01/2038	GBP	50.000	64.232	0,07	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 12% 30/04/2029	GBP	100.000	128.485	0,13
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 5.15% 22/05/2045	USD	50.000	44.620	0,05	Moody's Corp. 5.25% 15/07/2044	USD	250.000	230.156	0,24
Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	600.000	648.785	0,67	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	175.000	215.794	0,22
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	300.000	340.470	0,35	Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual	GBP	400.000	468.029	0,48
HSBC Holdings plc 6.8% 01/06/2038	USD	200.000	207.984	0,21	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	400.000	431.277	0,44
HSBC Holdings plc 8.113% 03/11/2033	USD	200.000	217.067	0,22	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	235.000	264.740	0,27
Ibercaja Banco SA, Reg. S 5.625% 07/06/2027	EUR	100.000	103.799	0,11	NN Group NV, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	300.000	302.502	0,31
Ibercaja Banco SA, Reg. S 4.375% 30/07/2028	EUR	300.000	309.942	0,32	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	100.000	103.621	0,11
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	100.000	99.305	0,10	Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026	GBP	400.000	484.043	0,50
ING Groep NV, Reg. S 8% Perpetual	USD	400.000	404.318	0,42	OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	300.000	394.776	0,41
					OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027	USD	200.000	198.563	0,20
					OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	275.000	277.843	0,29
					OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	200.000	202.272	0,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	200.000	192.066	0,20	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	600.000	612.737	0,63
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	200.000	203.923	0,21	Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027	GBP	273.000	339.951	0,35
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	400.000	504.832	0,52				<b>28.607.115</b>	<b>29,48</b>
Poste Italiane SpA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	100.000	93.870	0,10	<b>Gesundheitswesen</b>				
Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	272.000	353.954	0,36	AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	100.000	95.499	0,10
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	100.000	108.362	0,11	AbbVie, Inc. 5.5% 15/03/2064	USD	200.000	185.401	0,19
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	300.000	308.305	0,32	Bristol-Myers Squibb Co. 5.5% 22/02/2044	USD	400.000	384.720	0,40
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	800.000	807.489	0,83	Bristol-Myers Squibb Co. 6.25% 15/11/2053	USD	600.000	615.196	0,64
Rothsay Life plc, Reg. S 3.375% 12/07/2026	GBP	400.000	468.908	0,48	Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064	USD	200.000	186.795	0,19
SCOR SE, Reg. S 6% Perpetual	EUR	800.000	812.149	0,83	CVS Health Corp. 6.125% 15/09/2039	USD	400.000	378.818	0,39
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5% 17/08/2033	EUR	100.000	104.843	0,11	CVS Health Corp. 6.05% 01/06/2054	USD	200.000	182.007	0,19
Standard Chartered plc, 144A 6.301% 09/01/2029	USD	200.000	197.817	0,20	Elevance Health, Inc. 5.5% 15/10/2032	USD	300.000	292.544	0,30
Standard Chartered plc, 144A 5.7% 26/03/2044	USD	200.000	187.811	0,19	Elevance Health, Inc. 5.95% 15/12/2034	USD	200.000	201.146	0,21
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 6.184% 13/07/2043	USD	200.000	206.613	0,21	Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064	USD	527.000	493.777	0,51
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 5% 16/08/2034	EUR	100.000	106.471	0,11	Eli Lilly & Co. 5.05% 14/08/2054	USD	100.000	89.807	0,09
Talanx AG, Reg. S 4% 25/10/2029	EUR	100.000	104.728	0,11	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	100.000	98.454	0,10
Talanx AG, Reg. S 2.25% 05/12/2047	EUR	200.000	193.628	0,20	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	300.000	316.125	0,33
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	400.000	418.042	0,43	Humana, Inc. 5.75% 15/04/2054	USD	100.000	89.860	0,09
Transport for London, Reg. S 2.125% 24/04/2025	GBP	400.000	477.826	0,49	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	400.000	363.735	0,37
Unum Group 6% 15/06/2054	USD	400.000	383.743	0,40	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	USD	100.000	89.024	0,09
Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	100.000	99.043	0,10				<b>4.062.908</b>	<b>4,19</b>
					<b>Industrie</b>				
					Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	400.000	420.120	0,43
					Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3.625% 23/09/2026	USD	327.000	302.509	0,31
					Doosan Enerbility Co. Ltd., Reg. S 5.5% 17/07/2026	USD	600.000	582.158	0,61
					Epiroc AB, Reg. S 3.625% 28/02/2031	EUR	292.000	298.564	0,31
					Equifax, Inc. 4.8% 15/09/2029	USD	300.000	285.463	0,29

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	100.000	99.905	0,10	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	600.000	608.452	0,63
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 15/05/2028	EUR	100.000	104.255	0,11	Nokia OYJ 6.625% 15/05/2039	USD	400.000	393.964	0,41
MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029	USD	100.000	97.935	0,10	Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	100.000	100.392	0,10
Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	200.000	200.866	0,21	Oracle Corp. 6.9% 09/11/2052	USD	500.000	543.024	0,56
Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	100.000	110.573	0,11	United Group BV, Reg. S 5.25% 01/02/2030	EUR	400.000	398.027	0,41
Otis Worldwide Corp. 5.25% 16/08/2028	USD	400.000	390.111	0,40	United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	600.000	612.637	0,63
Owens Corning 5.5% 15/06/2027	USD	227.000	222.350	0,23	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	800.000	577.987	0,60
Owens Corning, STEP 7% 01/12/2036	USD	200.000	215.150	0,22				<b>4.690.720</b>	<b>4,84</b>
PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031	EUR	100.000	103.801	0,11	<b>Grundstoffe</b>				
Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028	EUR	180.000	181.643	0,19	Avery Dennison Corp. 5.75% 15/03/2033	USD	400.000	397.161	0,42
Rexel SA, Reg. S 5.25% 15/09/2030	EUR	100.000	105.313	0,11	Ball Corp. 6% 15/06/2029	USD	250.000	243.896	0,25
Siemens Energy Finance BV, Reg. S 4% 05/04/2026	EUR	100.000	101.128	0,10	Constellium SE, Reg. S 3.125% 15/07/2029	EUR	100.000	95.243	0,10
Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	200.000	235.758	0,24	Constellium SE, Reg. S 5.375% 15/08/2032	EUR	100.000	101.828	0,10
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	198.000	201.131	0,21	Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	400.000	389.661	0,40
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031	EUR	100.000	102.962	0,11				<b>1.227.789</b>	<b>1,27</b>
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 3.45% 15/11/2026	USD	100.000	93.908	0,10	<b>Immobilien</b>				
Westinghouse Air Brake Technologies Corp. 5.611% 11/03/2034	USD	200.000	195.625	0,20	American Homes 4 Rent LP, REIT 5.5% 01/02/2034	USD	700.000	672.431	0,69
			<b>4.651.228</b>	<b>4,80</b>	Aroundtown SA, Reg. S 4.8% 16/07/2029	EUR	200.000	207.243	0,21
<b>Informationstechnologie</b>					Aroundtown SA, Reg. S 1.625% Perpetual	EUR	200.000	181.675	0,19
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	500.000	509.375	0,53	AvalonBay Communities, Inc., REIT 5% 15/02/2033	USD	300.000	285.719	0,29
Dell International LLC 6.02% 15/06/2026	USD	179.000	174.815	0,18	Boston Properties LP, REIT 6.75% 01/12/2027	USD	500.000	502.208	0,52
Juniper Networks, Inc. 5.95% 15/03/2041	USD	400.000	381.315	0,39	Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	300.000	303.510	0,31
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	400.000	390.732	0,40	Castellum AB, Reg. S 4.125% 10/12/2030	EUR	133.000	134.101	0,14
					Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	100.000	97.250	0,10
					Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	500.000	531.544	0,55

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	195.000	196.370	0,20	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028	USD	217.000	208.861	0,22	<b>Anleihen</b>				
Hammerson plc, REIT, Reg. S 5.875% 08/10/2036	GBP	107.000	123.987	0,13	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	700.000	671.040	0,69	Charter Communications Operating LLC 6.65% 01/02/2034	USD	400.000	397.776	0,41
Prologis LP, REIT 4.875% 15/06/2028	USD	300.000	289.623	0,30	Charter Communications Operating LLC 6.55% 01/06/2034	USD	522.000	515.518	0,53
Prologis LP, REIT 5.25% 15/06/2053	USD	100.000	90.463	0,09	Charter Communications Operating LLC 6.834% 23/10/2055	USD	100.000	94.733	0,10
Public Storage Operating Co., REIT 5.1% 01/08/2033	USD	300.000	288.396	0,30	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028	USD	600.000	607.034	0,64
Sagax AB, Reg. S 4.375% 29/05/2030	EUR	600.000	624.390	0,64	Comcast Corp. 5.1% 01/06/2029	USD	300.000	291.982	0,30
Segro plc, REIT 0% 20/06/2035	GBP	100.000	123.372	0,13	Comcast Corp. 5.65% 01/06/2054	USD	200.000	187.568	0,19
Simon Property Group LP, REIT 6.25% 15/01/2034	USD	524.000	536.932	0,55	Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8.75% 15/06/2030	USD	150.000	168.115	0,17
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.875% 11/09/2034	EUR	100.000	99.784	0,10	Discovery Communications LLC 6.35% 01/06/2040	USD	300.000	268.173	0,28
Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 7.25% Perpetual	EUR	400.000	437.920	0,45	Electronic Arts, Inc. 4.8% 01/03/2026	USD	100.000	96.309	0,10
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	400.000	431.785	0,45	KT Corp., Reg. S 4.125% 02/02/2028	USD	400.000	375.941	0,39
			<b>7.038.604</b>	<b>7,25</b>	Outfront Media Capital LLC, 144A 7.375% 15/02/2031	USD	100.000	101.108	0,10
<b>Versorger</b>					Paramount Global 7.875% 30/07/2030	USD	400.000	417.529	0,43
American Water Capital Corp. 5.45% 01/03/2054	USD	500.000	464.772	0,48	Paramount Global 6.25% 28/02/2057	USD	200.000	184.109	0,19
Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029	EUR	259.000	273.584	0,28	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	200.000	187.273	0,19
Eversource Energy 5.95% 01/02/2029	USD	1.200.000	1.192.046	1,22	Singapore Tele- communica- tions Ltd., 144A 7.375% 01/12/2031	USD	250.000	273.459	0,28
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	100.000	84.065	0,09	SoftBank Group Corp., Reg. S 6.75% 08/07/2029	USD	400.000	390.484	0,40
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	155.000	160.822	0,17	SoftBank Group Corp., Reg. S 7% 08/07/2031	USD	200.000	196.882	0,20
			<b>2.175.289</b>	<b>2,24</b>	Take-Two Interactive Software, Inc. 4% 14/04/2032	USD	150.000	133.643	0,14
<b>Summe Anleihen</b>			<b>64.531.543</b>	<b>66,53</b>	TELUS Corp. 3.4% 13/05/2032	USD	200.000	170.266	0,18
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>64.531.543</b>	<b>66,53</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2034	USD	300.000	297.082	0,31	Natura & Co. Luxembourg Holdings SARM, Reg. S 4.125% 03/05/2028	USD	200.000	175.921	0,18
T-Mobile USA, Inc. 5.75% 15/01/2054	USD	300.000	284.210	0,29				<b>665.294</b>	<b>0,69</b>
Vodafone Group plc 6.15% 27/02/2037	USD	71.000	72.206	0,07	<b>Energie</b>				
Warnermedia Holdings, Inc. 6.412% 15/03/2026	USD	100.000	96.263	0,10	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5.5% 06/04/2025	USD	600.000	577.211	0,60
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	200.000	144.404	0,15				<b>577.211</b>	<b>0,60</b>
			<b>5.952.067</b>	<b>6,14</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.339% 18/09/2027	USD	200.000	196.767	0,20
Arcelik A/S 8.5% 25/09/2028	USD	800.000	798.860	0,83	AIB Group plc, 144A 5.871% 28/03/2035	USD	200.000	193.529	0,20
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	100.000	97.392	0,10	AIB Group plc, Reg. S 6.608% 13/09/2029	USD	200.000	201.408	0,21
Beazer Homes USA, Inc., 144A 7.5% 15/03/2031	USD	600.000	587.140	0,61	Allianz SE, 144A 5.6% 03/09/2054	USD	200.000	190.147	0,20
BMW US Capital LLC, 144A 5.15% 11/08/2033	USD	100.000	96.075	0,10	American Express Co. 6.489% 30/10/2031	USD	235.000	242.152	0,25
Hasbro, Inc. 6.05% 14/05/2034	USD	600.000	582.100	0,60	American Express Co. 5.625% 28/07/2034	USD	300.000	293.030	0,30
Hasbro, Inc. 6.35% 15/03/2040	USD	250.000	244.126	0,25	Apollo Global Management, Inc. 6.375% 15/11/2033	USD	400.000	417.769	0,43
Hasbro, Inc. 5.1% 15/05/2044	USD	50.000	42.369	0,04	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.194% 16/02/2028	USD	600.000	580.432	0,60
JD.com, Inc. 3.875% 29/04/2026	USD	400.000	380.230	0,39	CaixaBank SA, 144A 6.037% 15/06/2035	USD	400.000	389.916	0,40
LG Electronics, Inc., Reg. S 5.625% 24/04/2029	USD	600.000	584.942	0,60	Citigroup, Inc. 4.412% 31/03/2031	USD	100.000	92.641	0,10
Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028	USD	800.000	751.557	0,78	Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	700.000	688.824	0,70
Nissan Motor Co. Ltd., 144A 4.345% 17/09/2027	USD	200.000	185.617	0,19	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6.561% 24/10/2034	USD	200.000	207.655	0,21
Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	300.000	313.615	0,32	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., Reg. S 6.375% 01/07/2034	USD	400.000	375.821	0,39
Rakuten Group, Inc., 144A 8.125% Perpetual	USD	250.000	238.510	0,25	HAT Holdings I LLC, 144A 8% 15/06/2027	USD	600.000	602.316	0,61
Six Flags Entertainment Corp., 144A 7.25% 15/05/2031	USD	300.000	295.635	0,30	Macquarie Group Ltd., 144A 5.108% 09/08/2026	USD	400.000	385.059	0,40
Vail Resorts, Inc., 144A 6.5% 15/05/2032	USD	200.000	194.477	0,20	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	200.000	193.141	0,20
			<b>5.392.645</b>	<b>5,56</b>	Mizuho Financial Group, Inc. 5.748% 06/07/2034	USD	300.000	295.367	0,30
<b>Basiskonsumgüter</b>					Nippon Life Insurance Co., 144A 5.95% 16/04/2054	USD	400.000	389.692	0,40
Coty, Inc., 144A 6.625% 15/07/2030	USD	500.000	489.373	0,51					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Nordea Bank Abp, 144A 4.625% 13/09/2033	USD	200.000	185.627	0,19	<b>Industrie</b>				
Norinchukin Bank (The), 144A 5.094% 16/10/2029	USD	373.000	357.896	0,37	Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	200.000	193.272	0,20
PayPal Holdings, Inc. 5.15% 01/06/2034	USD	500.000	480.100	0,49	Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 15/06/2032	USD	100.000	95.533	0,10
Rothesay Life plc, Reg. S 7% 11/09/2034	USD	200.000	200.868	0,21	Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 01/03/2034	USD	100.000	95.402	0,10
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	200.000	190.331	0,20	Carrier Global Corp. 5.9% 15/03/2034	USD	309.000	309.153	0,32
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, 144A 6.125% 17/08/2026	USD	300.000	296.148	0,31	Carrier Global Corp. 6.2% 15/03/2054	USD	300.000	307.691	0,32
Svenska Handelsbanken AB, 144A 5.5% 15/06/2028	USD	500.000	488.063	0,50	LG Energy Solution Ltd., 144A 5.5% 02/07/2034	USD	200.000	187.005	0,19
UBS Group AG, 144A 6.537% 12/08/2033	USD	250.000	255.777	0,26	LG Energy Solution Ltd., Reg. S 5.625% 25/09/2026	USD	200.000	193.830	0,20
UBS Group AG, Reg. S 6.246% 22/09/2029	USD	359.000	358.307	0,37	Movida Europe SA, Reg. S 7.85% 11/04/2029	USD	200.000	169.800	0,18
UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	400.000	403.371	0,42	Trinity Industries, Inc., Reg. S 7.75% 15/07/2028	USD	800.000	798.529	0,82
Westpac Banking Corp. 6.82% 17/11/2033	USD	200.000	208.792	0,22	WESCO Distribution, Inc., 144A 7.25% 15/06/2028	USD	200.000	195.835	0,20
			<b>9.360.946</b>	<b>9,64</b>	WESCO Distribution, Inc., 144A 6.625% 15/03/2032	USD	400.000	391.626	0,40
<b>Gesundheitswesen</b>								<b>2.937.676</b>	<b>3,03</b>
Amgen, Inc. 5.507% 02/03/2026	USD	700.000	673.619	0,70	<b>Informationstechnologie</b>				
Amgen, Inc. 5.6% 02/03/2043	USD	200.000	188.422	0,19	Avnet, Inc. 6.25% 15/03/2028	USD	300.000	296.860	0,31
Biogen, Inc. 5.2% 15/09/2045	USD	300.000	263.172	0,27	Broadcom, Inc. 5.05% 12/07/2027	USD	400.000	388.709	0,40
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	378.000	365.078	0,38	Broadcom, Inc. 5.15% 15/11/2031	USD	40.000	38.860	0,04
Gilead Sciences, Inc. 5.65% 01/12/2041	USD	350.000	338.303	0,35	Dell International LLC 8.1% 15/07/2036	USD	100.000	114.557	0,12
Organon & Co., 144A 5.125% 30/04/2031	USD	200.000	173.121	0,18	Dell International LLC 8.35% 15/07/2046	USD	43.000	52.974	0,05
Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034	USD	449.000	429.448	0,44	Intel Corp. 5.2% 10/02/2033	USD	300.000	280.029	0,29
Organon & Co., 144A 7.875% 15/05/2034	USD	200.000	195.797	0,20	Intel Corp. 5.7% 10/02/2053	USD	200.000	172.141	0,18
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028	USD	200.000	183.859	0,19	Intuit, Inc. 5.5% 15/09/2053	USD	100.000	95.006	0,10
Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.5% 22/01/2030	USD	200.000	172.264	0,18	Lam Research Corp. 4.875% 15/03/2049	USD	200.000	174.133	0,18
			<b>2.983.083</b>	<b>3,08</b>	Marvell Technology, Inc. 5.95% 15/09/2033	USD	400.000	401.040	0,41
					QUALCOMM, Inc. 5.4% 20/05/2033	USD	150.000	149.390	0,15
					QUALCOMM, Inc. 6% 20/05/2053	USD	200.000	202.503	0,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Trimble, Inc. 6.1% 15/03/2033	USD	500.000	501.178	0,52	Kimco Realty OP LLC, REIT 6.4% 01/03/2034	USD	246.000	253.107	0,26
Workday, Inc. 3.7% 01/04/2029	USD	100.000	91.627	0,09				<b>537.171</b>	<b>0,55</b>
Workday, Inc. 3.8% 01/04/2032	USD	300.000	263.519	0,27	<b>Versorger</b>				
			<b>3.222.526</b>	<b>3,32</b>	Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.000.000	974.540	1,01
<b>Immobilien</b>					ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	179.085	0,18
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.625% 15/07/2032	USD	100.000	92.044	0,09				<b>1.153.625</b>	<b>1,19</b>
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 6.25% 15/01/2033	USD	200.000	192.020	0,20	<b>Summe Anleihen</b>			<b>32.782.244</b>	<b>33,80</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>32.782.244</b>	<b>33,80</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>97.313.787</b>	<b>100,33</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>521.865</b>	<b>0,54</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(837.300)</b>	<b>(0,87)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>96.998.352</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Carbon Neutral Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	197.056	USD	204.642	23.01.2025	UBS	304	-
GBP	109.493	EUR	130.662	23.01.2025	ANZ	1.200	-
GBP	100.892	EUR	120.667	23.01.2025	UBS	836	-
USD	411.035	EUR	391.364	23.01.2025	Barclays	3.824	0,01
USD	1.433.762	EUR	1.349.277	23.01.2025	BNP Paribas	29.207	0,03
USD	206.000	EUR	195.902	23.01.2025	Citibank	2.156	-
USD	2.280.385	EUR	2.169.406	23.01.2025	J.P. Morgan	23.060	0,02
USD	405.867	EUR	385.354	23.01.2025	Standard Chartered	4.865	0,01
USD	213.217	EUR	202.740	23.01.2025	UBS	2.256	-
USD	100.000	EUR	95.812	26.02.2025	BNP Paribas	195	-
USD	500.000	EUR	475.476	26.02.2025	Standard Chartered	4.560	0,01
USD	1.435.000	EUR	1.356.652	26.02.2025	UBS	21.049	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>93.512</b>	<b>0,10</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	10.884	CHF	10.117	31.01.2025	HSBC	108	-
EUR	456.689	GBP	379.067	31.01.2025	HSBC	366	-
EUR	28.497	USD	29.578	31.01.2025	HSBC	69	-
USD	3.257.696	EUR	3.124.439	31.01.2025	HSBC	6.629	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>7.172</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>100.684</b>	<b>0,11</b>
EUR	5.184.553	GBP	4.345.796	23.01.2025	Bank of America	(49.032)	(0,05)
EUR	185.854	USD	197.000	23.01.2025	Barclays	(3.551)	-
EUR	31.610.457	USD	34.359.161	23.01.2025	J.P. Morgan	(1.424.009)	(1,47)
EUR	356.522	USD	378.000	23.01.2025	Nomura	(6.905)	(0,01)
EUR	438.990	USD	461.416	23.01.2025	Standard Chartered	(4.637)	-
EUR	779.230	USD	819.184	23.01.2025	UBS	(8.371)	(0,01)
GBP	100.550	EUR	121.116	23.01.2025	ANZ	(25)	-
GBP	94.700	EUR	114.450	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(404)	-
USD	344.000	EUR	331.179	23.01.2025	Citibank	(442)	-
USD	82.612	EUR	79.562	23.01.2025	UBS	(135)	-
EUR	5.475.383	GBP	4.594.228	26.02.2025	J.P. Morgan	(48.149)	(0,05)
EUR	28.568.587	USD	30.251.517	26.02.2025	J.P. Morgan	(475.003)	(0,49)
GBP	89.414	EUR	108.165	26.02.2025	J.P. Morgan	(665)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.021.328)</b>	<b>(2,08)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	863.568	EUR	928.421	31.01.2025	HSBC	(8.548)	(0,01)
GBP	40.853.752	EUR	49.593.037	31.01.2025	HSBC	(413.007)	(0,43)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(421.555)</b>	<b>(0,44)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.442.883)</b>	<b>(2,52)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.342.199)</b>	<b>(2,41)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF China Local Currency Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	900.000	6.390.726	0,64	China Government Bond 3.81% 14/09/2050	CNY	50.000.000	68.808.564	6,90
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	1.200.000	7.805.912	0,78	China Government Bond 3.72% 12/04/2051	CNY	50.000.000	67.485.700	6,77
			<b>14.196.638</b>	<b>1,42</b>	China Government Bond 2.47% 25/07/2054	CNY	10.000.000	11.111.964	1,11
<b>Finanzen</b>					China Government Bond, Reg. S 3.9% 04/07/2036	CNH	3.000.000	3.443.355	0,35
Agricultural Development Bank of China 2.74% 23/02/2027	CNY	40.000.000	41.373.405	4,15	Export-Import Bank of China (The) 2.82% 17/06/2027	CNY	50.000.000	52.016.499	5,22
Agricultural Development Bank of China 3.79% 26/10/2030	CNY	60.000.000	67.381.016	6,76	Export-Import Bank of China (The) 3.74% 16/11/2030	CNY	20.000.000	22.426.909	2,25
Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S 2.11% 27/11/2028	CNY	10.000.000	10.096.579	1,01	Hong Kong Mortgage Corp. Ltd. (The), Reg. S 2.6% 18/10/2031	CNH	10.000.000	9.973.913	1,00
China Development Bank 3.48% 08/01/2029	CNY	80.000.000	86.559.861	8,68	ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1.75% 25/08/2025	USD	4.000.000	28.740.344	2,88
China Development Bank 3.45% 20/09/2029	CNY	20.000.000	21.849.136	2,19	Temasek Financial I Ltd., Reg. S 2.75% 28/08/2034	CNH	5.000.000	5.040.427	0,51
China Development Bank 3.09% 18/06/2030	CNY	30.000.000	32.476.125	3,26				<b>851.859.206</b>	<b>85,42</b>
China Development Bank 2.96% 18/07/2032	CNY	40.000.000	43.562.167	4,37	<b>Industrie</b>				
China Development Bank 2.69% 11/09/2033	CNY	30.000.000	32.285.516	3,24	Airport Authority, Reg. S 2.93% 05/06/2034	CNH	16.000.000	16.264.960	1,63
China Development Bank 2.63% 08/01/2034	CNY	10.000.000	10.741.529	1,08	China State Railway Group Co. Ltd. 4.65% 26/07/2038	CNY	20.000.000	26.045.680	2,61
China Government Bond 2.48% 25/09/2028	CNY	10.000.000	10.460.610	1,05	Zhejiang Expressway Co. Ltd., Reg. S 1.638% 14/07/2026	USD	2.500.000	17.448.063	1,75
China Government Bond 2.62% 25/09/2029	CNY	10.000.000	10.592.333	1,06				<b>59.758.703</b>	<b>5,99</b>
China Government Bond 2.68% 21/05/2030	CNY	80.000.000	85.402.406	8,56	<b>Immobilien</b>				
China Government Bond 2.89% 18/11/2031	CNY	10.000.000	10.901.100	1,09	Qingdao Metro Group Co. Ltd. 2.65% 12/04/2026	CNY	30.000.000	30.373.146	3,05
China Government Bond 2.8% 15/11/2032	CNY	100.000.000	108.717.977	10,89				<b>30.373.146</b>	<b>3,05</b>
China Government Bond 2.17% 29/08/2034	CNY	10.000.000	10.411.771	1,04	<b>Summe Anleihen</b>				
					<b>956.187.693</b>				
					<b>95,88</b>				
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
					<b>956.187.693</b>				
					<b>95,88</b>				
					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Grundstoffe</b>				
					CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3.875% 19/06/2029	USD	1.000.000	6.903.208	0,69
					<b>6.903.208</b>				
					<b>0,69</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF China Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert RMB	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>					<b>Wandelanleihen</b>				
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
3.375% 12/05/2026	USD	1.500.000	10.726.970	1,08	iQIYI, Inc.				
			<b>10.726.970</b>	<b>1,08</b>	6.5% 15/03/2028	USD	800.000	5.605.696	0,56
<b>Summe Anleihen</b>			<b>17.630.178</b>	<b>1,77</b>				<b>5.605.696</b>	<b>0,56</b>
					<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>5.605.696</b>	<b>0,56</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>23.235.874</b>	<b>2,33</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>979.423.567</b>	<b>98,21</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>18.244.469</b>	<b>1,83</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(415.710)</b>	<b>(0,04)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>997.252.326</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) RMB	% des Nettovermögens
USD	140.000	CNH	992.716	17.01.2025	Barclays	34.508	-
USD	345.000	CNH	2.435.048	17.01.2025	BNP Paribas	96.328	0,01
USD	550.000	CNH	3.905.243	17.01.2025	HSBC	130.284	0,01
USD	300.000	CNH	2.135.222	17.01.2025	RBC	65.974	0,01
USD	1.250.000	CNH	8.880.238	17.01.2025	Standard Chartered	291.415	0,03
USD	400.000	CNH	2.856.209	17.01.2025	UBS	78.720	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>697.229</b>	<b>0,07</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>697.229</b>	<b>0,07</b>
CNH	16.980.888	USD	2.335.000	17.01.2025	Barclays	(151.758)	(0,01)
CNH	88.935.536	USD	12.540.000	17.01.2025	UBS	(3.074.479)	(0,31)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.226.237)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.226.237)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.529.008)</b>	<b>(0,25)</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert RMB	% des Nettovermögens
102.000.000	CNY	BNP Paribas	Zahlt variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 week Erhält Festzinssatz 2,21	07.12.2025	687.916	0,07
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>687.916</b>	<b>0,07</b>
42.000.000	CNY	BNP Paribas	Zahlt Festzinssatz 2,434 Erhält variablen Zinssatz CNREPOFIX=CFXS 1 Week	07.12.2028	(1.654.587)	(0,17)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.654.587)</b>	<b>(0,17)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(966.671)</b>	<b>(0,10)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Finanzen</b>				
<b>Anleihen</b>					Argentina				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Government				
Tencent Holdings Ltd., Reg. S					Bond, STEP				
4.525% 11/04/2049	USD	4.700.000	3.995.028	0,20	4.125% 09/07/2035	USD	43.007.755	28.633.611	1,40
VF Ukraine PAT, Reg. S					Azerbaijan				
6.2% 11/02/2025	USD	5.800.000	5.426.262	0,26	Government				
			<b>9.421.290</b>	<b>0,46</b>	Bond, Reg. S				
					5.125% 01/09/2029	USD	2.091.000	2.026.963	0,10
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Bahamas				
Alibaba Group Holding Ltd.					Government				
4.5% 28/11/2034	USD	3.530.000	3.282.222	0,16	Bond, Reg. S				
Meituan, Reg. S					8.95% 15/10/2032	USD	8.020.000	8.317.085	0,41
3.05% 28/10/2030	USD	7.780.000	6.897.405	0,34	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S				
			<b>10.179.627</b>	<b>0,50</b>	7.625% Perpetual	USD	7.585.000	7.450.391	0,37
<b>Basiskonsumgüter</b>					Bancolumbia SA				
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S					8.625% 24/12/2034	USD	6.240.000	6.530.427	0,32
7.7% 21/07/2028	USD	4.510.000	3.501.460	0,17	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S				
			<b>3.501.460</b>	<b>0,17</b>	6.75% 15/03/2027	USD	10.390.000	10.517.381	0,52
<b>Energie</b>					Brazil Notas do Tesouro Nacional				
Ecopetrol SA					10% 01/01/2027	BRL	1.410.000	2.184.395	0,11
8.875% 13/01/2033	USD	4.709.000	4.804.329	0,24	Brazil Notas do Tesouro Nacional				
Ecopetrol SA					10% 01/01/2029	BRL	22.690.000	32.723.368	1,60
8.375% 19/01/2036	USD	6.393.000	6.177.764	0,30	Brazil Notas do Tesouro Nacional				
EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S					10% 01/01/2031	BRL	107.000	14.670.922	0,72
4.387% 30/11/2046	USD	5.480.000	4.264.374	0,21	Bulgaria				
Energiean plc, Reg. S					Government				
6.5% 30/04/2027	USD	5.980.000	5.958.012	0,29	Bond, Reg. S				
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S					5% 05/03/2037	USD	2.166.000	2.030.703	0,10
6.103% 23/08/2042	USD	6.948.000	6.789.297	0,33	Cameroon				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S					Government				
5.75% 19/04/2047	USD	7.450.000	6.444.716	0,32	Bond, Reg. S				
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S					5.95% 07/07/2032	EUR	4.070.000	3.428.157	0,17
6.375% 24/10/2048	USD	13.640.000	12.710.502	0,62	Colombia				
Petroleos Mexicanos					Government Bond				
6.625% 15/06/2035	USD	16.920.000	13.373.900	0,66	8% 20/04/2033	USD	14.512.000	14.781.274	0,73
Trident Energy Finance plc, Reg. S					Colombia				
12.5% 30/11/2029	USD	5.622.000	5.909.101	0,29	Government Bond				
Yinson Boronia Production BV, Reg. S					7.25% 18/10/2034	COP	13.967.800.000	2.354.318	0,12
8.947% 31/07/2042	USD	10.743.000	11.204.734	0,55	Colombia				
			<b>77.636.729</b>	<b>3,81</b>	Government Bond				
					8.375% 07/11/2054	USD	11.540.000	11.215.726	0,55
					Colombia				
					Titulos de Tesoreria				
					7.75% 18/09/2030	COP	8.867.300.000	1.748.436	0,09
					Colombia				
					Titulos de Tesoreria				
					7% 26/03/2031	COP	9.465.200.000	1.763.462	0,09
					Colombia				
					Titulos de Tesoreria				
					7% 30/06/2032	COP	13.085.200.000	2.318.347	0,11
					Colombia				
					Titulos de Tesoreria				
					13.25% 09/02/2033	COP	8.938.800.000	2.188.887	0,11
					Colombia				
					Titulos de Tesoreria				
					9.25% 28/05/2042	COP	19.361.200.000	3.393.500	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	CZK	117.570.000	4.990.726	0,25	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 6.32% 04/04/2034	USD	7.049.000	7.232.133	0,36
Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040	CZK	111.510.000	3.146.912	0,15	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029	USD	2.050.000	2.034.056	0,10
Czech Republic Government Bond, Reg. S 4.2% 04/12/2036	CZK	238.700.000	9.769.480	0,48	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034	USD	2.040.000	2.009.841	0,10
Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035	USD	80.685.199	46.006.440	2,25	Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035	USD	2.119.000	1.996.273	0,10
Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	5.480.000	5.415.583	0,27	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 14/02/2053	USD	10.324.000	8.664.280	0,43
Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	11.490.000	11.156.560	0,55	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	9.863.000	8.584.405	0,42
Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032	USD	11.515.000	9.907.074	0,49	Guatemala Government Bond 7.05% 04/10/2032	USD	4.756.000	4.934.945	0,24
Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	6.490.000	5.718.222	0,28	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	12.190.000	12.109.241	0,59
Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	6.620.000	5.625.562	0,28	Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4.75% 27/04/2027	USD	7.235.000	7.054.487	0,35
Egypt Government Bond, Reg. S 7.903% 21/02/2048	USD	3.450.000	2.539.824	0,12	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	HUF	1.197.530.000	3.059.274	0,15
Egypt Government Bond, Reg. S 8.7% 01/03/2049	USD	3.154.000	2.487.919	0,12	Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	HUF	536.440.000	1.208.611	0,06
Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	5.744.000	4.544.007	0,22	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	1.162.070.000	3.032.835	0,15
Egypt Treasury Bill 0% 04/03/2025	EGP	615.850.000	11.606.884	0,57	Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	HUF	990.000.000	1.651.154	0,08
Egypt Treasury Bill 0% 16/09/2025	EGP	540.025.000	8.926.470	0,44	Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	2.253.000	2.218.783	0,11
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	8.560.000	8.901.972	0,44	Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	10.490.000	10.723.964	0,53
El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	10.617.000	10.833.374	0,53	Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029	IDR	152.121.000.000	10.124.860	0,50
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.625% 01/02/2041	USD	2.967.000	2.770.806	0,14	Indonesia Government Bond 7% 15/09/2030	IDR	233.340.000.000	14.481.433	0,71
El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050	USD	10.773.000	9.109.497	0,45	Indonesia Government Bond 8.75% 15/05/2031	IDR	136.093.000.000	9.188.539	0,45
El Salvador Government Bond, Reg. S 9.65% 21/11/2054	USD	10.718.000	11.347.254	0,56					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 7.5% 15/08/2032	IDR	70.629.000.000	4.499.192	0,22	Mexican Bonos 8% 31/07/2053	MXN	69.600.000	2.549.872	0,13
Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033	USD	5.751.000	5.565.875	0,27	Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	3.950.000	4.016.334	0,20
Indonesia Government Bond 8.25% 15/05/2036	IDR	138.787.000.000	9.390.952	0,46	Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	4.070.000	3.993.638	0,20
Indonesia Government Bond 7.5% 15/05/2038	IDR	165.318.000.000	10.570.800	0,52	Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	4.450.000	3.986.110	0,20
Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	150.868.000.000	9.716.855	0,48	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	2.245.000	2.279.960	0,11
Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10.5% 06/12/2028	USD	3.690.000	4.005.871	0,20	Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 6% 26/01/2029	USD	6.795.000	6.913.682	0,34
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	32.782.000	32.031.341	1,56	Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	2.166.000	2.237.056	0,11
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	7.231.000	7.032.744	0,35	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	10.226.000	9.288.092	0,46
Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029	USD	8.220.000	8.186.390	0,40	Nigeria Government Bond, Reg. S 8.375% 24/03/2029	USD	9.492.000	9.238.338	0,45
Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	20.480.000	18.189.619	0,89	Nigeria Government Bond, Reg. S 9.625% 09/06/2031	USD	2.882.000	2.879.828	0,14
Kasikornbank PCL, Reg. S 5.458% 07/03/2028	USD	6.510.000	6.574.698	0,32	Nigeria Government Bond, Reg. S 10.375% 09/12/2034	USD	18.284.000	18.693.050	0,91
Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028	USD	2.260.000	2.277.523	0,11	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	10.420.000	10.326.926	0,51
Mexican Bonos 8.5% 01/03/2029	MXN	175.540.000	8.022.411	0,39	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	7.940.000	8.061.006	0,40
Mexican Bonos 8.5% 31/05/2029	MXN	43.800.000	2.003.217	0,10	OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027	USD	6.300.000	6.500.244	0,32
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	80.980.000	3.488.646	0,17	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	6.330.000	6.653.169	0,33
Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	MXN	204.000.000	8.327.855	0,41	Oversea-Chi- nese Banking Corp. Ltd., Reg. S 4.602% 15/06/2032	USD	6.630.000	6.566.664	0,32
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	82.000.000	3.313.125	0,16	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	5.090.000	4.796.354	0,24
Mexican Bonos 10% 20/11/2036	MXN	510.580.000	23.969.857	1,17	Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	11.098.000	10.015.213	0,49
Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	MXN	71.930.000	2.960.867	0,15					
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	73.756.900	2.733.840	0,13					
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	73.000.000	2.719.728	0,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036	USD	2.795.000	2.609.831	0,13	Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	5.530.000	5.616.567	0,28
Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054	USD	6.270.000	5.375.020	0,26	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	7.004.000	6.529.293	0,32
Paraguay Government Bond, Reg. S 7.9% 09/02/2031	PYG	29.947.000.000	3.897.563	0,19	Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	9.880.000	7.924.553	0,39
Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	5.620.000	5.333.324	0,26	South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030	USD	3.730.000	3.579.403	0,18
Peru Bonos de Tesoreria 6.95% 12/08/2031	PEN	25.933.000	7.275.964	0,36	South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032	USD	7.467.000	7.022.452	0,34
Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	15.910.000	3.872.906	0,19	South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	195.320.000	9.422.687	0,46
Peru Bonos de Tesoreria 6.9% 12/08/2037	PEN	18.410.000	4.879.681	0,24	South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	117.441.722	5.279.391	0,26
Peru Bonos de Tesoreria, Reg. S, 144A 7.3% 12/08/2033	PEN	5.600.000	1.572.559	0,08	South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	505.186.092	22.786.746	1,11
Philippine Government Bond 4.75% 05/03/2035	USD	6.370.000	6.070.010	0,30	South Africa Government Bond 6.5% 28/02/2041	ZAR	288.491.917	10.202.304	0,50
Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	PLN	43.706.000	9.430.440	0,46	South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	4.912.000	4.245.609	0,21
Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032	USD	5.510.000	5.633.823	0,28	South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	264.805.742	11.378.136	0,56
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	31.632.000	7.787.421	0,38	South Africa Government Bond 5.375% 24/07/2044	USD	8.460.000	6.359.714	0,31
Poland Government Bond 5% 25/10/2034	PLN	30.710.000	7.000.547	0,34	South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	291.180.000	12.403.341	0,61
Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	4.850.000	4.471.959	0,22	South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	7.522.000	6.832.289	0,34
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 4.875% Perpetual	USD	4.800.000	4.319.550	0,21	South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	10.370.000	10.107.007	0,50
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	4.870.000	4.410.815	0,22	South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	5.170.000	4.954.456	0,24
Romania Government Bond 6.7% 25/02/2032	RON	16.390.000	3.309.389	0,16	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028	USD	4.296.994	4.028.432	0,20
Romania Government Bond 8.25% 29/09/2032	RON	15.510.000	3.411.422	0,17	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029	USD	7.808.000	5.036.160	0,25
Romania Government Bond 7.9% 24/02/2038	RON	17.150.000	3.725.640	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	3.214.396	2.672.127	0,13	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030	USD	243.371	133.692	0,01
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033	USD	6.304.984	4.823.313	0,24	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034	USD	909.444	378.396	0,02
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/06/2035	USD	4.257.316	3.118.484	0,15	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2034	USD	1.918.459	1.086.327	0,05
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/05/2036	USD	2.954.675	2.264.167	0,11	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035	USD	4.048.544	2.405.847	0,12
Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	5.911.834	4.545.018	0,22	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2035	USD	2.339.365	1.296.710	0,06
Standard Chartered plc, Reg. S 6.301% 09/01/2029	USD	6.520.000	6.701.944	0,33	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	640.453	377.967	0,02
Suci Second Investment Co., Reg. S 5.171% 05/03/2031	USD	2.050.000	2.047.264	0,10	Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2036	USD	2.365.321	1.288.124	0,06
Suriname Government International Bond, Reg. S 7.95% 15/07/2033	USD	9.293.950	8.383.143	0,41	United Overseas Bank Ltd., Reg. S 3.863% 07/10/2032	USD	8.600.000	8.342.299	0,41
Trinidad & Tobago Government Bond 6.4% 26/06/2034	USD	3.274.000	3.190.615	0,16				<b>1.081.175.775</b>	<b>53,09</b>
Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.375% 28/02/2034	USD	6.030.000	6.157.272	0,30	<b>Industrie</b>				
Turkiye Government Bond 12.6% 01/10/2025	TRY	818.992.000	19.433.197	0,94	DAE Funding LLC, Reg. S 3.375% 20/03/2028	USD	2.230.000	2.089.100	0,10
Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	136.020.000	3.795.728	0,19	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	5.030.000	5.215.131	0,26
Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	145.570.000	4.074.539	0,20				<b>7.304.231</b>	<b>0,36</b>
Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	1.940.000	2.143.268	0,11	<b>Informationstechnologie</b>				
Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	4.240.000	4.694.707	0,23	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	5.400.000	5.691.015	0,28
Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	5.680.000	6.401.885	0,31	SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	16.150.000	16.674.985	0,82
UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	5.140.000	4.719.536	0,23				<b>22.366.000</b>	<b>1,10</b>
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2029	USD	912.182	635.827	0,03	<b>Grundstoffe</b>				
					Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	9.851.000	9.839.370	0,48
					MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5.875% 18/05/2030	USD	6.090.000	6.225.432	0,31
					Metinvest BV, Reg. S 5.625% 17/06/2025	EUR	1.851.000	1.754.130	0,09
								<b>17.818.932</b>	<b>0,88</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	13.851.000	10.810.353	0,53	Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 5.375% 09/01/2036	USD	2.890.000	2.790.312	0,14
			<b>10.810.353</b>	<b>0,53</b>	Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 4% 17/05/2051	USD	5.392.000	3.942.979	0,19
<b>Versorger</b>					<b>Energie</b>				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	6.319.000	5.652.817	0,28	Cencosud SA, Reg. S 6.625% 12/02/2045	USD	750.000	788.543	0,04
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031	USD	2.449.000	2.107.524	0,10	CK Hutchison International 23 Ltd., Reg. S 4.875% 21/04/2033	USD	3.300.000	3.222.635	0,16
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	8.150.000	7.273.875	0,36	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	10.336.000	10.733.417	0,52
MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031	USD	14.875.000	15.017.383	0,74				<b>21.477.886</b>	<b>1,05</b>
Zorlu Enerji Elektrik Uretim A/S, Reg. S 11% 23/04/2030	USD	5.850.000	5.908.769	0,29	3R Lux SARL, Reg. S 9.75% 05/02/2031	USD	3.860.000	3.994.123	0,20
			<b>35.960.368</b>	<b>1,77</b>	Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	5.300.291	5.232.998	0,26
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.276.174.765</b>	<b>62,67</b>	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	2.408.326	2.380.573	0,12
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.276.174.765</b>	<b>62,67</b>	Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7.25% 27/06/2031	USD	1.230.000	1.209.064	0,06
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual	USD	8.403.000	8.319.054	0,41
<b>Anleihen</b>					Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	6.255.000	5.348.370	0,26
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	10.619.875	10.454.072	0,51
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	6.590.000	7.061.910	0,35	Guara Norte SARL, Reg. S 5.198% 15/06/2034	USD	9.526.297	8.687.861	0,43
VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	8.595.000	7.602.466	0,37	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.125% 04/04/2026	USD	413.000	407.252	0,02
VTR Finance NV, Reg. S 6.375% 15/07/2028	USD	7.430.000	7.067.788	0,35	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.75% 01/05/2027	USD	2.578.000	2.502.460	0,12
			<b>21.732.164</b>	<b>1,07</b>	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.5% 01/03/2028	USD	2.108.000	1.998.527	0,10
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8.75% 01/10/2031	USD	4.806.000	4.529.675	0,22
Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	11.020.000	10.903.149	0,54	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	12.206.846	10.152.592	0,50
Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	6.690.000	6.246.488	0,31					
Telecommu- nications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	4.365.000	4.361.778	0,21					
			<b>21.511.415</b>	<b>1,06</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.625% 08/11/2028	USD	6.631.741	4.972.356	0,24	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	3.493.000	3.611.144	0,18
NewCo Holding USD 20 SARL, Reg. S 9.375% 07/11/2029	USD	4.950.000	4.936.388	0,24	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.125% 08/01/2039	USD	6.760.000	6.901.223	0,34
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	101.652.000	105.753.727	5,19	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	2.898.000	2.909.058	0,14
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034	USD	6.649.000	6.585.583	0,32	El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030	USD	13.250.000	14.081.438	0,69
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5.7% 17/01/2035	USD	3.440.000	3.187.160	0,16	Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	MYR	26.550.000	6.407.490	0,31
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.95% 05/03/2054	USD	6.820.000	6.725.649	0,33	Malaysia Government Bond 4.065% 15/06/2050	MYR	44.357.000	9.778.499	0,48
Vista Energy Argentina SAU, Reg. S 7.625% 10/12/2035	USD	3.600.000	3.586.500	0,18	Malaysia Government Bond 4.457% 31/03/2053	MYR	33.800.000	7.900.493	0,39
			<b>200.963.984</b>	<b>9,87</b>	Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual	USD	3.130.000	3.220.221	0,16
<b>Finanzen</b>					Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054	USD	4.420.000	3.983.485	0,20
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual	USD	3.111.000	3.329.622	0,16	Panama Government Bond 8% 01/03/2038	USD	2.010.000	2.015.045	0,10
Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual	USD	6.090.000	6.205.345	0,30	Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057	USD	2.040.000	1.972.382	0,10
Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	3.750.000	3.226.636	0,16	Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	4.682.000	4.645.949	0,23
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual	USD	2.909.000	3.046.252	0,15	Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035	USD	4.584.000	4.414.051	0,22
Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	8.970.000	8.757.142	0,43	Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	3.699.000	3.537.502	0,17
Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	8.980.000	9.233.915	0,45	Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033	USD	9.053.000	9.176.506	0,45
Banco do Brasil SA, Reg. S 8.748% Perpetual	USD	14.360.000	14.397.578	0,71	Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	23.864.000	23.871.524	1,18
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	8.659.000	9.225.385	0,45	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.125% 03/06/2025	USD	6.440.000	4.105.500	0,20
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual	USD	6.087.000	6.080.526	0,30	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026	USD	11.743.000	7.574.235	0,37
Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	12.490.000	11.329.693	0,56	Thailand Government Bond 3.4% 17/06/2036	THB	336.140.000	10.914.505	0,54
BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	5.244.000	4.980.088	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Thailand Government Bond 3.45% 17/06/2043	THB	234.680.000	7.642.017	0,38	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 12/01/2031	USD	1.610.000	1.615.461	0,08
Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 7.5% 06/02/2028	USD	4.169.000	4.254.627	0,21	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8% 15/10/2034	USD	4.569.000	4.360.882	0,21
Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, Reg. S 8.994% 05/10/2034	USD	6.800.000	7.017.242	0,34	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	11.093.000	11.143.640	0,55
Turkiye Varlik Fonu Yonetimi A/S, Reg. S 8.25% 14/02/2029	USD	2.047.000	2.132.112	0,10	Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual	USD	9.047.000	9.350.491	0,46
US Treasury Bill 0% 27/03/2025	USD	41.090.000	40.688.995	2,01	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	4.942.000	5.053.894	0,25
			<b>272.567.425</b>	<b>13,40</b>	CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	9.330.000	8.734.757	0,43
<b>Gesundheitswesen</b>					First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	2.790.000	2.971.972	0,15
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029	USD	6.120.000	6.596.148	0,32	First Quantum Minerals Ltd. 8.625% 01/06/2031	USD	8.796.000	9.068.579	0,45
			<b>6.596.148</b>	<b>0,32</b>	First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 9.375% 01/03/2029	USD	1.195.000	1.272.941	0,06
<b>Industrie</b>					Samarco Mineracao SA, Reg. S 9% 30/06/2031	USD	13.012.431	12.749.435	0,62
Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	4.352.000	4.547.744	0,22	WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 06/10/2028	USD	6.400.000	6.583.680	0,32
Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031	USD	4.802.000	4.784.670	0,23			<b>75.543.005</b>	<b>3,71</b>	
Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6.75% 15/12/2036	USD	9.295.000	9.427.221	0,46	<b>Immobilien</b>				
Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.875% 15/04/2030	USD	1.629.000	1.651.171	0,08	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.375% 13/02/2034	USD	5.530.000	5.549.081	0,27
Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 9.75% 25/07/2029	USD	2.720.000	2.681.825	0,13			<b>5.549.081</b>	<b>0,27</b>	
Limak Iskenderun Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036	USD	5.063.493	4.838.699	0,24	<b>Versorger</b>				
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	10.813.772	10.750.191	0,54	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	12.441.000	12.706.466	0,62
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	3.531.000	2.655.241	0,13	AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4.375% 31/05/2030	USD	3.745.260	3.279.986	0,16
			<b>41.336.762</b>	<b>2,03</b>	Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7.875% 15/02/2039	USD	3.530.000	3.643.578	0,18
<b>Grundstoffe</b>					Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	952.524	795.358	0,04
Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	3.110.000	2.637.273	0,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	7.800.000	7.899.766	0,39
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041	USD	15.669.000	15.440.232	0,75
Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	7.172.326	6.619.535	0,33
			<b>50.384.921</b>	<b>2,47</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>717.662.791</b>	<b>35,25</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>717.662.791</b>	<b>35,25</b>

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Anleihen</b>				
<b>Finanzen</b>				
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	2.865.000	-	-
			-	-
<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.993.837.556</b>	<b>97,92</b>
<b>Barmittel</b>			<b>974.732</b>	<b>0,05</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>41.318.192</b>	<b>2,03</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.036.130.480</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Market Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	1.937.030	COP	8.352.260.000	21.01.2025	Citibank	45.778	-
TRY	697.350.000	USD	19.149.182	24.01.2025	Goldman Sachs	152.249	0,01
USD	2.842.305	CNY	20.250.000	24.01.2025	Standard Chartered	38.966	-
USD	9.261.178	BRL	57.650.000	19.02.2025	Barclays	12.071	-
USD	8.355.548	BRL	51.435.000	18.03.2025	BNP Paribas	137.334	0,01
USD	8.340.360	BRL	51.435.000	18.03.2025	Citibank	122.145	-
USD	17.643.807	ZAR	326.470.000	20.03.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	476.051	0,02
USD	14.472.850	MXN	301.290.000	24.03.2025	RBC	130.945	0,01
TRY	222.000.000	USD	5.437.179	27.03.2025	Barclays	359.480	0,02
TRY	30.610.000	USD	787.043	27.03.2025	HSBC	12.217	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.487.236</b>	<b>0,07</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	25	USD	26	31.01.2025	HSBC	-	-
SEK	42.648.371	USD	3.872.847	31.01.2025	HSBC	6.220	-
USD	2.741	AUD	4.389	31.01.2025	HSBC	20	-
USD	21.273	EUR	20.411	31.01.2025	HSBC	36	-
USD	2	GBP	2	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	9.795	ZAR	181.238	31.01.2025	HSBC	225	-
ZAR	4	USD	-	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>6.501</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.493.737</b>	<b>0,07</b>
COP	8.352.260.000	USD	1.898.241	21.01.2025	UBS	(6.989)	-
CNY	20.250.000	USD	2.862.676	24.01.2025	BNP Paribas	(59.338)	-
USD	15.235.827	COP	67.951.790.000	06.03.2025	UBS	(62.431)	-
CLP	12.418.600.000	USD	12.723.975	12.03.2025	UBS	(252.559)	(0,01)
USD	12.400.000	CLP	12.418.600.000	12.03.2025	UBS	(71.416)	-
USD	13.013.677	BRL	82.780.000	20.03.2025	Citibank	(209.545)	(0,01)
USD	1.126.007	TRY	46.130.000	27.03.2025	Standard Chartered	(78.497)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(740.775)</b>	<b>(0,03)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	261.276	USD	163.075	31.01.2025	HSBC	(1.064)	-
EUR	77.860.324	USD	81.185.014	31.01.2025	HSBC	(175.822)	(0,01)
GBP	1.345.609.520	USD	1.702.633.328	31.01.2025	HSBC	(17.268.287)	(0,85)
USD	1.451.347	EUR	1.398.595	31.01.2025	HSBC	(3.810)	-
USD	29.035.509	GBP	23.220.754	31.01.2025	HSBC	(48.297)	-
USD	73.252	SEK	806.953	31.01.2025	HSBC	(144)	-
ZAR	8.847.343	USD	483.382	31.01.2025	HSBC	(16.170)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(17.513.594)</b>	<b>(0,86)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(18.254.369)</b>	<b>(0,89)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(16.760.632)</b>	<b>(0,82)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US Ultra Bond	20.03.2025	(318)	USD	(38.020.875)	154.448	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>154.448</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>154.448</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Energie</b>									
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7.65% 19/07/2025	USD	197.583	186.346	0,32	Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	546.000	537.723	0,94
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	USD	990.000	782.515	1,37	Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054	USD	400.000	388.760	0,68
			<b>968.861</b>	<b>1,69</b>	Ecuador Government Bond, STEP, Reg. S 5.5% 31/07/2035	USD	3.015.076	1.719.186	3,00
<b>Finanzen</b>									
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2.5% 30/09/2029	USD	270.000	243.625	0,42	Egypt Government Bond, Reg. S 7.5% 31/01/2027	USD	200.000	197.649	0,34
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	690.000	529.251	0,92	Egypt Government Bond, Reg. S 7.6% 01/03/2029	USD	400.000	388.392	0,68
Argentina Government Bond, STEP 4.125% 09/07/2035	USD	4.670.000	3.109.182	5,42	Egypt Government Bond, Reg. S 7.053% 15/01/2032	USD	430.000	369.956	0,64
Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	850.000	721.524	1,26	Egypt Government Bond, Reg. S 7.625% 29/05/2032	USD	220.000	193.838	0,34
Bahamas Government Bond, Reg. S 8.95% 15/10/2032	USD	200.000	207.409	0,36	Egypt Government Bond, Reg. S 7.3% 30/09/2033	USD	440.000	373.904	0,65
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	410.000	416.355	0,73	Egypt Government Bond, Reg. S 8.5% 31/01/2047	USD	370.000	288.113	0,50
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	520.000	540.603	0,94	Egypt Government Bond, Reg. S 7.903% 21/02/2048	USD	200.000	147.236	0,26
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031	USD	200.000	188.254	0,33	Egypt Government Bond, Reg. S 8.75% 30/09/2051	USD	236.000	186.697	0,33
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	250.000	228.050	0,40	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.625% 28/02/2029	USD	260.000	270.387	0,47
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	66.000	61.877	0,11	El Salvador Government Bond, Reg. S 8.25% 10/04/2032	USD	294.000	299.992	0,52
Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	355.000	300.508	0,52	El Salvador Government Bond, Reg. S 7.125% 20/01/2050	USD	530.000	448.161	0,78
Chile Government Bond 4% 31/01/2052	USD	215.000	161.626	0,28	El Salvador Government Bond, Reg. S 9.65% 21/11/2054	USD	263.000	278.441	0,48
Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	200.000	186.625	0,32	Export-Import Bank of India, Reg. S 3.25% 15/01/2030	USD	600.000	548.507	0,96
Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.186.000	1.208.006	2,11	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029	USD	200.000	198.445	0,35
					Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034	USD	200.000	197.043	0,34
					Gaci First Investment Co., Reg. S 4.875% 14/02/2035	USD	344.000	324.076	0,56

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	381.000	331.609	0,58	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.5% 28/11/2027	USD	570.000	541.795	0,94
Guatemala Government Bond 7.05% 04/10/2032	USD	200.000	207.525	0,36	Nigeria Government Bond, Reg. S 6.125% 28/09/2028	USD	770.000	699.377	1,22
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	260.000	250.705	0,44	Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	620.000	614.462	1,07
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	490.000	486.754	0,85	Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	1.690.000	1.715.755	3,00
Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	207.000	203.856	0,35	Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026	USD	400.000	376.924	0,66
Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	1.000.000	1.022.303	1,78	Pakistan Government Bond, Reg. S 6.875% 05/12/2027	USD	200.000	180.487	0,31
Indonesia Government Bond 3.55% 31/03/2032	USD	400.000	358.881	0,62	Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036	USD	301.000	281.059	0,49
Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033	USD	200.000	193.562	0,34	Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054	USD	440.000	377.194	0,66
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	799.000	780.704	1,36	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	646.000	634.812	1,11
Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	700.000	625.194	1,09	Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	200.000	189.798	0,33
Jordan Government Bond, Reg. S 7.5% 13/01/2029	USD	400.000	398.365	0,69	Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	200.000	171.236	0,30
Jordan Government Bond, Reg. S 7.375% 10/10/2047	USD	750.000	666.124	1,16	Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	250.000	262.526	0,46
KSA Sukuk Ltd., Reg. S 5.25% 04/06/2030	USD	400.000	400.928	0,70	Peru Government Bond 5.625% 18/11/2050	USD	179.000	168.339	0,29
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	1.350.000	1.216.412	2,13	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	400.000	354.020	0,62
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	200.000	159.964	0,28	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	360.000	255.375	0,44
Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	220.000	223.695	0,39	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	200.000	185.598	0,32
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	200.000	196.248	0,34	Philippine Government Bond 5.25% 14/05/2034	USD	628.000	622.366	1,08
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	600.000	537.453	0,94	Philippine Government Bond 4.75% 05/03/2035	USD	200.000	190.581	0,33
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	480.000	495.746	0,86	Philippines Government Bond 1.95% 06/01/2032	USD	200.000	161.322	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032	USD	530.000	541.910	0,94	South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	570.000	555.544	0,97
Poland Government Bond 5.125% 18/09/2034	USD	600.000	581.949	1,01	South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	290.000	277.910	0,48
Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	220.000	202.852	0,35	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 4% 15/04/2028	USD	186.769	175.096	0,30
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	340.000	323.489	0,56	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7.85% 14/03/2029	USD	280.000	180.600	0,31
Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	250.000	237.609	0,41	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.1% 15/01/2030	USD	139.846	116.254	0,20
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	410.000	371.342	0,65	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.35% 15/03/2033	USD	274.306	209.844	0,37
Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	810.000	822.679	1,43	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/06/2035	USD	185.220	135.674	0,24
Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	226.000	210.683	0,37	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/05/2036	USD	128.546	98.505	0,17
Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053	USD	300.000	303.916	0,53	Sri Lanka Government Bond, STEP, Reg. S 3.6% 15/02/2038	USD	257.201	197.736	0,34
Saudi Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	410.000	413.665	0,72	Suci Second Investment Co., Reg. S 5.171% 05/03/2031	USD	260.000	259.653	0,45
Saudi Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	586.000	547.909	0,95	Suriname Government International Bond, Reg. S 7.95% 15/07/2033	USD	204.500	184.459	0,32
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	460.000	368.957	0,64	Trinidad & Tobago Government Bond 6.4% 26/06/2034	USD	360.000	350.831	0,61
Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	460.000	473.380	0,82	Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	460.000	508.198	0,88
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	550.000	515.054	0,90	Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	450.000	498.259	0,87
South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030	USD	270.000	259.099	0,45	Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	899.000	1.013.255	1,76
South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032	USD	490.000	460.828	0,80	Turkiye Government Bond 8% 14/02/2034	USD	47.000	49.882	0,09
South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	410.000	354.377	0,62	UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	600.000	550.919	0,96
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	270.000	186.925	0,33					
South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	840.000	678.300	1,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2029	USD	215.609	150.288	0,26	<b>Finanzen</b>				
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2030	USD	40.447	22.219	0,04	Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	400.000	411.310	0,72
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2034	USD	151.150	62.890	0,11	El Salvador Government Bond, Reg. S 9.25% 17/04/2030	USD	430.000	456.983	0,79
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2034	USD	219.965	124.555	0,22	Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054	USD	200.000	180.248	0,31
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2035	USD	127.731	75.904	0,13	Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057	USD	200.000	193.371	0,34
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2035	USD	233.593	129.481	0,23	Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035	USD	108.000	103.996	0,18
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 0% 01/02/2036	USD	106.443	62.818	0,11	Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	61.000	58.337	0,10
Ukraine Government Bond, STEP, Reg. S 1.75% 01/02/2036	USD	71.312	38.836	0,07	Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6.825% 18/07/2026	USD	480.000	309.600	0,54
			<b>46.082.988</b>	<b>80,26</b>	Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 7.5% 06/02/2028	USD	200.000	204.108	0,36
<b>Industrie</b>					US Treasury Bill 0% 14/01/2025	USD	2.000.000	1.997.198	3,47
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4.848% 26/09/2028	USD	200.000	197.749	0,34	US Treasury Bill 0% 27/03/2025	USD	300.000	297.072	0,52
			<b>197.749</b>	<b>0,34</b>				<b>4.212.223</b>	<b>7,33</b>
<b>Versorger</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	200.000	178.500	0,31	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	329.000	336.449	0,59
MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031	USD	485.000	489.642	0,85				<b>336.449</b>	<b>0,59</b>
			<b>668.142</b>	<b>1,16</b>	<b>Versorger</b>				
<b>Summe Anleihen</b>			<b>47.917.740</b>	<b>83,45</b>	Comision Federal de Electricidad, Reg. S 6.45% 24/01/2035	USD	200.000	188.993	0,33
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>47.917.740</b>	<b>83,45</b>				<b>188.993</b>	<b>0,33</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>8.048.061</b>	<b>14,01</b>
<b>Anleihen</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>8.048.061</b>	<b>14,01</b>
<b>Energie</b>					<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033	USD	3.182.000	3.310.396	5,76	<b>Anleihen</b>				
			<b>3.310.396</b>	<b>5,76</b>	<b>Finanzen</b>				
					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	200.000	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	200.000	-	-
<b>Summe Anleihen</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>55.965.801</b>	<b>97,46</b>
<b>Barmittel</b>			<b>398.647</b>	<b>0,69</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>1.061.316</b>	<b>1,85</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>57.425.764</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	18.848	EUR	18.084	31.01.2025	HSBC	32	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>32</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>32</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	2.702.681	USD	2.818.086	31.01.2025	HSBC	(6.101)	(0,01)
USD	41.189	EUR	39.692	31.01.2025	HSBC	(108)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.209)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.209)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.177)</b>	<b>(0,01)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt- risiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettover- mögens
US Ultra Bond	20.03.2025	(7)	USD	(836.938)	3.400	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>3.400</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>3.400</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 35% 29/09/2025	TRY	40.000.000	1.110.559	0,49	European Bank for Reconstruction & Development 0% 20/01/2034	MXN	75.770.000	1.471.777	0,65
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6% 08/12/2031	INR	214.900.000	2.323.550	1,03	European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/01/2035	MXN	67.700.000	1.036.026	0,46
Asian Infrastructure Investment Bank (The), Reg. S 6.65% 30/06/2033	INR	33.700.000	384.085	0,17	European Bank for Reconstruction & Development 0% 05/04/2036	TRY	2.553.700.000	1.732.674	0,77
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 6% 01/04/2033	CLP	2.170.000.000	2.201.417	0,97	European Bank for Reconstruction & Development 0% 30/05/2036	ZAR	138.000.000	1.921.331	0,85
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	2.430.000	3.764.595	1,67	European Bank for Reconstruction & Development 6.5% 03/10/2036	INR	117.000.000	1.345.291	0,60
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2029	BRL	3.202.000	4.617.903	2,04	European Investment Bank, Reg. S 7.4% 23/10/2033	INR	20.200.000	241.016	0,11
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2031	BRL	45.720	6.268.734	2,77	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	1.370.730.000	3.176.364	1,41
Brazil Notas do Tesouro Nacional Inflation Linked 6% 15/05/2035	BRL	324.000	2.073.674	0,92	Hungary Government Bond 2.25% 20/04/2033	HUF	923.000.000	1.709.665	0,76
Colombia Government Bond 7.25% 18/10/2034	COP	32.059.900.000	5.403.800	2,39	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	HUF	979.000.000	2.555.049	1,13
Colombia Titulos de Tesoreria 13.25% 09/02/2033	COP	6.730.000.000	1.648.007	0,73	India Government Bond 7.18% 14/08/2033	INR	28.580.000	341.839	0,15
Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	CZK	152.430.000	5.241.859	2,32	India Government Bond 7.1% 08/04/2034	INR	133.270.000	1.589.961	0,70
Czech Republic Government Bond 1.5% 24/04/2040	CZK	111.600.000	3.149.452	1,39	India Government Bond 7.54% 23/05/2036	INR	359.000.000	4.410.452	1,95
Czech Republic Government Bond, Reg. S 0.95% 15/05/2030	CZK	45.280.000	1.610.315	0,71	India Government Bond 7.18% 24/07/2037	INR	252.500.000	3.032.497	1,34
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 10.75% 01/06/2036	DOP	61.400.000	1.088.820	0,48	Indonesia Government Bond 6.875% 15/04/2029	IDR	43.000.000.000	2.660.750	1,18
Egypt Government Bond 0% 18/03/2025	EGP	34.000.000	634.059	0,28	Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	48.786.000.000	2.917.309	1,29
Egypt Government Bond 24.458% 01/10/2027	EGP	65.200.000	1.254.581	0,55	Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033	IDR	31.532.000.000	1.956.316	0,87
European Bank for Reconstruction & Development 4.6% 09/12/2025	IDR	149.900.000	9.126	-	Indonesia Government Bond 8.375% 15/03/2034	IDR	20.773.000.000	1.403.542	0,62
					Indonesia Government Bond 8.375% 15/04/2039	IDR	25.800.000.000	1.778.878	0,79
					Indonesia Government Bond 7.5% 15/04/2040	IDR	65.152.000.000	4.196.202	1,86

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Indonesia Government Bond 7.125% 15/06/2042	IDR	93.183.000.000	5.812.720	2,57	Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	THB	52.700.000	1.438.842	0,64
International Bank for Reconstruction & Development 5% 07/10/2026	COP	8.600.000.000	1.805.867	0,80	Turkiye Government Bond 37% 18/02/2026	TRY	37.530.000	1.047.299	0,46
International Finance Corp. 0% 22/02/2038	MXN	198.900.000	2.743.002	1,21	Turkiye Government Bond 31.08% 08/11/2028	TRY	38.770.000	1.085.182	0,48
International Finance Corp. 0% 25/02/2041	BRL	22.150.000	501.829	0,22				<b>158.468.882</b>	<b>70,10</b>
International Finance Corp. 0% 07/10/2041	MXN	30.000.000	303.453	0,13	<b>Summe Anleihen</b>			<b>158.468.882</b>	<b>70,10</b>
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.625% 25/07/2025	PLN	7.000.000	1.660.608	0,73	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>158.468.882</b>	<b>70,10</b>
Mexican Bonos 7.75% 29/05/2031	MXN	86.480.000	3.725.588	1,65	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Mexican Bonos 7.5% 26/05/2033	MXN	85.500.000	3.490.351	1,54	<b>Anleihen</b>				
Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	MXN	66.100.000	2.670.702	1,18	<b>Finanzen</b>				
Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	MXN	115.500.000	4.281.070	1,89	Malaysia Government Bond 4.504% 30/04/2029	MYR	7.930.000	1.835.917	0,81
Mexican Bonos 8% 07/11/2047	MXN	61.000.000	2.272.649	1,01	Malaysia Government Bond 2.632% 15/04/2031	MYR	18.700.000	3.918.428	1,73
Peru Bonos de Tesoreria 5.4% 12/08/2034	PEN	3.683.000	896.538	0,40	Malaysia Government Bond 3.582% 15/07/2032	MYR	10.570.000	2.328.363	1,03
Peru Bonos de Tesoreria 6.9% 12/08/2037	PEN	11.041.000	2.926.483	1,29	Malaysia Government Bond 4.642% 07/11/2033	MYR	9.210.000	2.183.954	0,97
Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	PLN	34.820.000	6.690.611	2,96	Malaysia Government Bond 3.828% 05/07/2034	MYR	35.020.000	7.839.827	3,47
Poland Government Bond 6% 25/10/2033	PLN	6.900.000	1.698.698	0,75	Malaysia Government Bond 4.893% 08/06/2038	MYR	13.700.000	3.354.059	1,48
Poland Government Bond 2% 25/08/2036	PLN	11.470.000	2.569.383	1,14	Thailand Government Bond 2% 17/12/2031	THB	83.130.000	2.410.186	1,07
Romania Government Bond 3.65% 24/09/2031	RON	29.220.000	4.985.641	2,21	Thailand Government Bond 3.775% 25/06/2032	THB	122.420.000	3.971.216	1,76
South Africa Government Bond 8.25% 31/03/2032	ZAR	100.802.000	4.942.335	2,19	Thailand Government Bond 3.35% 17/06/2033	THB	270.350.000	8.589.200	3,80
South Africa Government Bond 8.875% 28/02/2035	ZAR	142.980.000	6.897.685	3,05	Thailand Government Bond 2.8% 17/06/2034	THB	46.000.000	1.409.070	0,62
South Africa Government Bond 8.5% 31/01/2037	ZAR	158.280.000	7.115.206	3,15	US Treasury Bill 0% 30/01/2025	USD	3.670.000	3.657.907	1,62
South Africa Government Bond 8.75% 31/01/2044	ZAR	30.000.000	1.289.036	0,57	US Treasury Bill 0% 13/03/2025	USD	4.500.000	4.463.444	1,97
South Africa Government Bond 8.75% 28/02/2048	ZAR	78.800.000	3.356.629	1,48				<b>45.961.571</b>	<b>20,33</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>45.961.571</b>	<b>20,33</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>45.961.571</b>	<b>20,33</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>				
Schroder China Fixed Income Fund - Class I Accumulation				
CNH	CNY	619.803	13.547.910	5,99
			<b>13.547.910</b>	<b>5,99</b>
<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>13.547.910</b>	<b>5,99</b>
<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>13.547.910</b>	<b>5,99</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>217.978.363</b>	<b>96,42</b>
<b>Barmittel</b>			<b>5.104.373</b>	<b>2,26</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.989.856</b>	<b>1,32</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>226.072.592</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.151.162	BRL	12.415.000	08.01.2025	J.P. Morgan	143.558	0,06
USD	2.627.769	MXN	53.000.000	08.01.2025	Bank of America	72.262	0,03
USD	2.545.799	IDR	40.300.000.000	10.01.2025	Goldman Sachs	52.296	0,02
USD	2.332.692	MYR	10.300.000	13.01.2025	Goldman Sachs	30.343	0,01
USD	2.165.893	THB	73.500.000	13.01.2025	J.P. Morgan	8.927	0,01
USD	2.687.025	HUF	1.009.000.000	27.01.2025	BNP Paribas	140.972	0,06
					Canadian Imperial		
USD	1.330.737	IDR	20.943.310.000	30.01.2025	Bank of Commerce	39.289	0,02
USD	2.612.556	PLN	10.710.000	04.02.2025	Bank of America	13.162	0,01
USD	2.631.935	ZAR	48.700.000	14.02.2025	Bank of America	63.280	0,03
THB	134.325.000	USD	3.912.177	21.02.2025	Barclays	39.619	0,02
TRY	48.660.000	USD	1.276.820	27.02.2025	UBS	27.891	0,01
USD	2.475.392	INR	210.700.000	27.02.2025	State Street	27.571	0,01
USD	2.570.533	CLP	2.554.930.000	03.03.2025	BNP Paribas	4.397	-
USD	293.769	CLP	285.285.000	03.03.2025	UBS	7.232	-
USD	4.633.065	BRL	28.725.000	06.03.2025	Goldman Sachs	36.649	0,02
USD	4.589.297	BRL	28.215.000	06.03.2025	Morgan Stanley	74.489	0,03
USD	3.458.902	INR	295.200.000	12.03.2025	Barclays	33.468	0,02
					Canadian Imperial		
USD	2.278.246	ZAR	41.071.000	18.03.2025	Bank of Commerce	118.083	0,05
USD	4.621.105	IDR	74.963.570.000	19.03.2025	J.P. Morgan	14.594	0,01
TRY	90.045.000	USD	1.985.841	14.05.2025	Barclays	266.284	0,12
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.214.366</b>	<b>0,54</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.214.366</b>	<b>0,54</b>
BRL	4.650.000	USD	803.942	08.01.2025	Goldman Sachs	(52.000)	(0,02)
BRL	7.765.000	USD	1.402.407	08.01.2025	State Street	(146.745)	(0,06)
MXN	53.000.000	USD	2.715.673	08.01.2025	Morgan Stanley	(160.166)	(0,07)
IDR	10.300.000.000	USD	648.272	10.01.2025	Barclays	(10.974)	-
IDR	30.000.000.000	USD	1.891.790	10.01.2025	J.P. Morgan	(35.584)	(0,02)
MYR	10.300.000	USD	2.328.736	13.01.2025	Goldman Sachs	(26.388)	(0,01)
THB	73.500.000	USD	2.171.851	13.01.2025	UBS	(14.885)	(0,01)
HUF	1.009.000.000	USD	2.617.963	27.01.2025	BNP Paribas	(71.910)	(0,03)
IDR	20.943.310.000	USD	1.337.632	30.01.2025	J.P. Morgan	(46.184)	(0,02)
ZAR	48.700.000	USD	2.711.279	14.02.2025	Bank of America	(142.625)	(0,06)
USD	1.519.703	THB	52.055.000	21.02.2025	UBS	(11.737)	(0,01)
CLP	2.840.215.000	USD	2.910.832	03.03.2025	Barclays	(58.160)	(0,03)
THB	54.114.000	USD	1.612.657	06.03.2025	Barclays	(19.084)	(0,01)
MYR	8.140.000	USD	1.845.387	12.03.2025	Barclays	(19.668)	(0,01)
					Canadian Imperial		
USD	2.309.832	BRL	14.700.000	02.04.2025	Bank of Commerce	(34.581)	(0,02)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(850.691)</b>	<b>(0,38)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	3.477.198	USD	3.625.674	31.01.2025	HSBC	(7.850)	-
GBP	20.303	USD	25.690	31.01.2025	HSBC	(261)	-
USD	66.180	EUR	63.775	31.01.2025	HSBC	(174)	-
USD	657	GBP	525	31.01.2025	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(8.286)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(858.977)</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>355.389</b>	<b>0,16</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	23.500.000	25.031.895	0,17	Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	17.576.000	18.141.508	0,13
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 0.375% 17/05/2028	EUR	800.000	734.941	0,01	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	40.000.000	38.630.120	0,27
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	33.467.000	33.257.296	0,23	BMW International Investment BV, Reg. S 3.25% 17/11/2028	EUR	93.582.000	94.921.626	0,66
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	16.822.000	16.869.876	0,12	BMW International Investment BV, Reg. S 3.375% 27/08/2034	EUR	82.683.000	81.863.777	0,57
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	18.875.000	18.818.784	0,13	Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	26.190.000	27.582.653	0,19
Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034	EUR	13.885.000	13.862.059	0,10	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	45.678.000	49.183.243	0,34
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	19.200.000	20.346.328	0,14	Booking Holdings, Inc. 3.625% 01/03/2032	EUR	40.000.000	41.012.920	0,28
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	24.044.000	24.538.772	0,17	Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	23.372.000	24.662.239	0,17
NBN Co. Ltd., Reg. S 4.375% 15/03/2033	EUR	3.200.000	3.466.829	0,02	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	27.070.000	29.953.833	0,21
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	11.416.000	11.805.022	0,08	Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	78.407.000	79.954.754	0,55
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	57.532.000	59.890.098	0,42	Booking Holdings, Inc. 3.75% 21/11/2037	EUR	700.000	708.110	-
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	46.936.000	48.362.861	0,33	Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	101.757.000	101.341.780	0,71
Orange SA, Reg. S 0% 04/09/2026	EUR	1.500.000	1.436.843	0,01	El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	4.600.000	4.796.506	0,03
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	13.130.000	14.807.749	0,10	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	2.389.000	1.000.991	0,01
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028	EUR	49.404.000	50.742.963	0,35	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	17.104.000	18.027.488	0,12
TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030	EUR	11.797.000	12.553.907	0,09	IHG Finance LLC, Reg. S 3.625% 27/09/2031	EUR	500.000	503.305	-
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	33.146.000	36.911.565	0,25	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	3.947.000	4.041.185	0,03
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 2.5% 07/04/2026	EUR	3.200.000	3.190.242	0,02	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	13.383.942	13.715.650	0,09
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	3.300.000	3.511.661	0,02	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	21.429.000	26.419.469	0,18
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	14.500.000	14.456.645	0,10	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	3.595.000	4.065.694	0,03
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	30.000.000	30.211.917	0,21	Kering SA, Reg. S 3.375% 11/03/2032	EUR	2.700.000	2.687.467	0,02
			<b>444.808.253</b>	<b>3,07</b>	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	EUR	3.050.000	3.122.980	0,02
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	28.503.000	28.916.073	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 3.5% 07/09/2033	EUR	75.200.000	77.136.690	0,53	Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 4.011% 12/02/2036	EUR	23.230.000	23.566.800	0,16
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	7.200.000	6.322.860	0,04	BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	19.900.000	20.378.754	0,14
McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035	EUR	27.439.000	29.223.989	0,20	Cargill, Inc., Reg. S 3.875% 24/04/2030	EUR	1.500.000	1.556.503	0,01
McDonald's Corp., Reg. S 4.125% 28/11/2035	EUR	37.127.000	38.815.443	0,27	Carrefour SA, Reg. S 3.625% 17/10/2032	EUR	1.600.000	1.600.330	0,01
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.25% 10/01/2032	EUR	11.377.000	11.436.959	0,08	Coca-Cola Co. (The) 0.125% 09/03/2029	EUR	16.668.000	14.976.161	0,10
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.478% 19/08/2027	EUR	62.600.000	62.659.470	0,43	Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037	EUR	28.742.000	28.851.536	0,20
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	7.548.000	8.143.084	0,06	Coca-Cola Co. (The) 3.5% 14/05/2044	EUR	38.378.000	38.182.847	0,26
Pirelli & C SpA, Reg. S 3.875% 02/07/2029	EUR	19.248.000	19.746.725	0,14	Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	23.947.000	24.260.661	0,17
Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	5.859.000	5.744.791	0,04	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	7.561.000	7.488.566	0,05
Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	5.000.000	4.536.540	0,03	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 3.25% 21/03/2032	EUR	12.934.000	13.002.308	0,09
Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	45.110.000	42.159.862	0,29	Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028	EUR	25.025.000	25.457.744	0,18
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	16.334.000	14.315.567	0,10	Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	13.891.000	13.149.745	0,09
Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	2.103.000	1.799.457	0,01	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	11.282.000	13.158.270	0,09
Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	11.890.000	10.714.519	0,07	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028	EUR	26.782.000	27.484.816	0,19
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	500.000	526.916	-	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029	EUR	2.700.000	2.779.138	0,02
RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 30/09/2030	EUR	959.000	963.645	0,01	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	19.419.000	20.074.051	0,14
RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034	EUR	42.600.000	43.592.261	0,30				<b>296.162.736</b>	<b>2,04</b>
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	32.428.000	31.071.999	0,21					
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	2.487.000	2.473.713	0,02	<b>Energie</b>				
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.875% 19/11/2031	EUR	600.000	600.422	-	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	3.800.000	4.047.526	0,03
Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	23.666.000	24.506.285	0,17	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	67.946.000	56.767.648	0,39
			<b>1.131.744.568</b>	<b>7,81</b>	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	11.129.000	12.270.627	0,08
<b>Basiskonsumgüter</b>					BP Capital Markets BV, Reg. S 3.36% 12/09/2031	EUR	2.352.000	2.356.826	0,02
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3.647% 12/05/2031	EUR	20.018.000	20.194.506	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	1.700.000	1.792.075	0,01	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	49.037.000	49.289.295	0,34
BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	39.621.000	27.939.679	0,19	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	4.300.000	3.745.339	0,03
BP Capital Markets plc, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	15.000.000	14.784.000	0,10	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	97.424.000	98.198.108	0,68
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	7.900.000	8.096.761	0,06				<b>597.058.423</b>	<b>4,12</b>
Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034	EUR	500.000	512.635	-	<b>Finanzen</b>				
Eni SpA, Reg. S 2.75% Perpetual	EUR	5.000.000	4.659.158	0,03	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	12.000.000	12.651.224	0,09
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	30.736.000	29.873.171	0,21	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	23.800.000	26.197.428	0,18
Exxon Mobil Corp. 0.524% 26/06/2028	EUR	1.000.000	928.582	0,01	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	20.100.000	23.021.083	0,16
Exxon Mobil Corp. 0.835% 26/06/2032	EUR	900.000	768.901	0,01	Achmea Bank NV, Reg. S 3% 07/02/2034	EUR	37.100.000	37.209.679	0,26
Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	3.200.000	2.424.269	0,02	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	55.733.000	63.903.764	0,44
Galp Energia SGPS SA, Reg. S 2% 15/01/2026	EUR	49.600.000	49.081.779	0,34	Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	43.928.000	46.868.463	0,32
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	31.893.660	28.928.193	0,20	Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	7.869.000	10.646.721	0,07
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	3.549.000	3.414.021	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	23.556.000	22.806.304	0,16
Harbour Energy plc, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	11.000.000	10.829.731	0,07	AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	10.054.000	9.908.908	0,07
OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036	EUR	1.800.000	1.801.196	0,01	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	3.700.000	3.993.202	0,03
Repsol Europe Finance Sarl, Reg. S 3.625% 05/09/2034	EUR	500.000	500.033	-	AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035	EUR	8.642.000	8.907.990	0,06
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	50.752.000	50.615.756	0,35	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	24.900.000	26.712.122	0,18
TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	28.349.000	24.578.583	0,17	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	12.187.000	12.245.202	0,08
TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	32.434.000	29.103.028	0,20	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	3.900.000	4.060.571	0,03
Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	14.922.000	16.063.772	0,11	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 1.375% 08/02/2029	EUR	30.700.000	29.041.696	0,20
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	29.800.000	28.934.794	0,20	Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	25.000.000	26.473.219	0,18
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	15.100.000	14.064.525	0,10	ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	17.016.000	17.505.119	0,12
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	22.300.000	20.688.412	0,14	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	28.049.000	33.334.555	0,23
					ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	22.041.000	23.158.479	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	3.900.000	3.633.513	0,03	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	16.442.000	16.782.145	0,12
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	3.800.000	4.130.190	0,03	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	3.651.000	3.619.944	0,02
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	36.428.000	37.796.655	0,26	Bank of America Corp., Reg. S 1.776% 04/05/2027	EUR	2.000.000	1.970.563	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	11.837.000	12.424.653	0,09	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	36.534.000	36.365.067	0,25
Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054	GBP	15.554.000	18.453.392	0,13	Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	55.364.000	56.517.786	0,39
Aviva plc, Reg. S 6.875% 20/05/2058	GBP	3.302.000	4.023.311	0,03	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	32.831.000	34.051.451	0,23
AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	21.342.000	23.426.374	0,16	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	83.151.000	83.290.901	0,57
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	20.100.000	21.155.702	0,15	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0.625% 03/11/2028	EUR	1.000.000	907.032	0,01
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	24.759.000	26.889.388	0,19	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.375% 11/01/2034	EUR	25.300.000	25.391.031	0,18
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	16.122.000	16.446.424	0,11	Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.5% 19/07/2027	EUR	6.700.000	6.778.005	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	16.600.000	17.348.404	0,12	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	3.800.000	3.801.462	0,03
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	12.300.000	12.737.855	0,09	Barclays plc, Reg. S 4.347% 08/05/2035	EUR	16.350.000	17.059.722	0,12
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	20.100.000	23.024.831	0,16	Barclays plc, Reg. S 4.973% 31/05/2036	EUR	17.312.000	18.073.676	0,12
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	8.400.000	8.547.683	0,06	Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	16.100.000	16.789.549	0,12
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	2.400.000	2.537.561	0,02	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	11.463.000	10.780.808	0,07
Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	9.000.000	9.596.498	0,07	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 3.5% 01/06/2034	EUR	1.800.000	1.817.271	0,01
Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029	EUR	1.900.000	1.905.876	0,01	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	3.900.000	4.040.434	0,03
Banco Santander SA, Reg. S 3.5% 09/01/2030	EUR	1.400.000	1.425.228	0,01	BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	15.200.000	15.335.964	0,11
Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034	EUR	20.100.000	21.039.017	0,15	BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	4.300.000	4.117.637	0,03
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 13/03/2032	EUR	20.233.000	20.806.563	0,14	BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	6.303.000	6.557.064	0,05
					BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	5.266.000	5.300.993	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Bundesobli- gation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	1.598.092	1.569.183	0,01	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	9.000.000	9.473.321	0,07
Bundesobli- gation, Reg. S 2.4% 19/10/2028	EUR	207.964.038	210.441.408	1,44	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	25.100.000	26.364.601	0,18
Bundesobli- gation, Reg. S 2.1% 12/04/2029	EUR	3.317.211	3.315.154	0,02	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	76.500.000	80.044.822	0,55
Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	100.000.000	101.542.659	0,69	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	16.593.000	15.979.706	0,11
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	EUR	100.000	99.790	-	Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	10.000.000	10.180.580	0,07
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	31.405.525	28.584.210	0,20	CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	23.700.000	21.861.591	0,15
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030	EUR	6.103.473	5.492.729	0,04	CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	16.800.000	17.983.619	0,12
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	13.261.301	11.663.347	0,08	CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054	EUR	13.500.000	14.141.021	0,10
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	20.355.065	17.688.806	0,12	Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	44.116.000	41.365.145	0,29
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	24.251.300	24.297.317	0,17	Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028	EUR	900.000	894.004	0,01
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	15.160.172	15.499.153	0,11	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	9.900.000	11.067.500	0,08
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034	EUR	9.395.415	9.287.713	0,06	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% 17/12/2034	EUR	29.000.000	29.627.095	0,20
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2034	EUR	69.874.359	71.257.696	0,49	Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	500.000	476.953	-
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	2.525.714	3.220.032	0,02	Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031	GBP	19.500.000	21.860.686	0,15
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	34.646.173	37.814.267	0,26	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 19/09/2027	EUR	17.700.000	17.951.429	0,12
Cadent Finance plc, Reg. S 3.75% 16/04/2033	EUR	38.071.000	38.416.209	0,27	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 4.81% 15/05/2035	EUR	13.900.000	14.373.392	0,10
Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 2.625% 29/11/2029	EUR	74.900.000	74.258.387	0,51	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	11.200.000	12.325.888	0,09
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	56.700.000	58.063.266	0,40	Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	3.200.000	3.481.184	0,02
CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	1.500.000	1.534.971	0,01	Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029	EUR	1.900.000	1.920.204	0,01
CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	10.900.000	13.586.500	0,09	de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030	EUR	8.900.000	9.484.236	0,07
CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	32.800.000	33.422.688	0,23	de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	4.200.000	4.160.258	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
DekaBank Deutsche Girozentrale, Reg. S 3.375% 02/07/2027	EUR	25.600.000	25.973.073	0,18	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	7.040.000	7.612.426	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 1.375% 17/02/2032	EUR	20.000.000	17.624.219	0,12	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	27.629.000	28.012.463	0,19
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035	EUR	33.700.000	34.910.241	0,24	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	4.000.000	4.140.413	0,03
Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026	EUR	30.000.000	30.614.093	0,21	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029	EUR	3.937.000	4.161.450	0,03
Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2033	EUR	25.400.000	26.741.326	0,18	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	3.700.000	4.199.126	0,03
Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	20.000.000	19.058.333	0,13	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	200.000	200.247	-
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	17.700.000	17.965.080	0,12	HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	2.500.000	2.691.976	0,02
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	35.800.000	36.053.151	0,25	Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	30.830.000	31.344.705	0,22
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	63.500.000	64.811.528	0,45	ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	4.100.000	4.247.038	0,03
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	44.912.000	44.029.448	0,30	ING Groep NV, Reg. S 0.375% 29/09/2028	EUR	43.700.000	40.740.691	0,28
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	31.217.000	26.575.048	0,18	ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	22.200.000	23.196.392	0,16
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	79.899.000	75.958.004	0,52	ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	44.400.000	45.597.912	0,31
Erste&Steiermaerkische Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	14.000.000	14.537.250	0,10	ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035	EUR	39.700.000	40.422.739	0,28
Eurobank SA, Reg. S 7% 26/01/2029	EUR	1.800.000	1.993.986	0,01	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	13.380.000	12.884.933	0,09
Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	21.858.000	21.701.746	0,15	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	8.085.000	7.579.107	0,05
EXOR NV, Reg. S 3.75% 14/02/2033	EUR	400.000	402.524	-	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	5.000.000	6.220.690	0,04
Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	10.600.000	11.313.089	0,08	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	6.494.000	7.059.033	0,05
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	2.000.000	2.088.636	0,01	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	59.691.000	59.812.829	0,41
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 0.125% 16/02/2026	EUR	4.000.000	3.871.366	0,03	Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	60.046.000	59.256.395	0,41
Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031	EUR	51.237.000	54.667.509	0,38	Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	17.753.000	17.222.665	0,12
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 07/05/2025	EUR	95.000.000	94.160.952	0,65	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	12.005.000	13.490.498	0,09
Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	18.369.000	11.113.245	0,08	Jefferies Financial Group, Inc., Reg. S 4% 16/04/2029	EUR	800.000	825.193	0,01
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 3.9% 12/01/2028	EUR	2.532.000	2.592.177	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	105.000.000	112.094.119	0,76	National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035	EUR	8.907.000	9.656.969	0,07
Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	46.300.000	48.775.024	0,34	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	100.000	102.786	-
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	24.024.000	21.467.169	0,15	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	3.800.000	3.993.221	0,03
Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	17.807.000	18.906.609	0,13	New York Life Global Funding, Reg. S 3.625% 09/01/2030	EUR	28.647.000	29.630.775	0,20
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	6.228.000	6.536.778	0,05	NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	14.500.000	15.932.354	0,11
Leeds Building Society, Reg. S 1.375% 06/10/2027	GBP	25.262.000	27.667.624	0,19	NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035	EUR	8.600.000	8.588.936	0,06
Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028	EUR	12.288.000	12.429.985	0,09	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	25.000.000	26.284.500	0,18
MassMutual Global Funding II, Reg. S 3.75% 19/01/2030	EUR	37.999.000	39.523.844	0,27	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	17.600.000	18.237.212	0,13
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	37.300.000	35.549.931	0,25	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	17.500.000	18.560.483	0,13
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	1.300.000	1.309.718	0,01	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	65.900.000	68.063.232	0,47
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	3.800.000	3.983.884	0,03	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	15.300.000	16.437.983	0,11
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 1.75% 25/05/2025	EUR	3.000.000	2.986.233	0,02	OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	39.694.000	41.354.420	0,29
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 3.75% 05/12/2030	EUR	6.000.000	6.244.497	0,04	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	68.009.000	69.743.943	0,48
Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032	EUR	68.029.000	69.122.395	0,48	OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	52.406.000	54.362.495	0,38
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	7.961.000	6.126.903	0,04	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	30.987.000	31.307.346	0,22
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	4.766.000	4.885.448	0,03	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	10.926.000	11.050.094	0,08
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	2.600.000	2.732.473	0,02	OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	14.400.000	14.682.888	0,10
Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	EUR	45.000.000	40.994.831	0,28	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	16.900.000	17.204.876	0,12
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	7.804.000	6.663.239	0,05	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	10.413.000	11.167.812	0,08
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	4.100.000	3.572.038	0,02	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	20.792.000	22.975.846	0,16
National Bank of Greece SA, Reg. S 7.25% 22/11/2027	EUR	1.300.000	1.405.106	0,01	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	40.286.000	50.844.119	0,35
					Poland Government Bond 4.125% 11/01/2044	EUR	30.078.000	30.927.094	0,21

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039	EUR	1.600.000	1.613.888	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	17.967.000	15.394.635	0,11
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 5.625% 01/02/2026	EUR	16.051.000	16.077.259	0,11	Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	7.908.000	6.543.870	0,05
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	50.977.000	51.264.746	0,35	Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	52.756.000	50.716.005	0,35
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 4.5% 18/06/2029	EUR	28.938.000	29.770.402	0,21	Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	4.613.000	3.735.700	0,03
Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	10.000.000	13.013.003	0,09	Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	16.483.000	15.046.004	0,10
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	23.210.000	25.025.246	0,17	Santander Consumer Finance SA, Reg. S 4.125% 05/05/2028	EUR	8.000.000	8.312.986	0,06
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	9.500.000	9.762.993	0,07	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	30.000.000	30.372.420	0,21
Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027	EUR	2.400.000	2.533.137	0,02	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	39.000.000	40.003.100	0,28
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	4.000.000	4.176.498	0,03	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037	EUR	34.600.000	34.675.861	0,24
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	46.500.000	49.401.472	0,34	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	7.500.000	7.517.937	0,05
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	35.500.000	37.588.504	0,26	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	65.200.000	65.028.621	0,45
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	13.600.000	13.892.060	0,10	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.093% 18/12/2025	EUR	10.000.000	10.023.325	0,07
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	28.300.000	26.489.005	0,18	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	3.900.000	3.996.593	0,03
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	44.000.000	45.582.636	0,31	Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	32.500.000	36.348.203	0,25
Raiffeisenbank Austria D.D., Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	7.800.000	8.285.657	0,06	Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	54.600.000	55.558.012	0,38
Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	39.174.000	40.728.522	0,28	Spar Nord Bank A/S, Reg. S 4.125% 01/10/2030	EUR	3.400.000	3.514.988	0,02
Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 30/05/2032	EUR	52.503.000	51.339.744	0,35	Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	9.800.000	10.084.338	0,07
Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	61.353.000	64.034.892	0,44	Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	3.768.000	3.950.128	0,03
					Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	21.600.000	22.574.284	0,16

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3.5% 15/02/2033	EUR	25.054.000	25.665.794	0,18	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	11.400.000	11.642.011	0,08
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 3.563% 16/04/2031	EUR	22.064.000	22.340.572	0,15	Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025	EUR	24.204.000	23.835.827	0,16
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	27.682.000	34.397.697	0,24				<b>5.779.667.372</b>	<b>39,88</b>
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	13.867.000	13.289.053	0,09	<b>Gesundheitswesen</b>				
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	10.395.000	9.554.938	0,07	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	1.000.000	983.056	0,01
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	46.860.000	45.807.618	0,32	AstraZeneca plc, Reg. S 3.75% 03/03/2032	EUR	31.851.000	33.319.172	0,23
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	34.735.000	32.184.166	0,22	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	34.000.000	34.044.999	0,23
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	49.581.000	56.513.961	0,39	Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	23.600.000	23.139.552	0,16
UBS Group AG, Reg. S 3.125% 15/06/2030	EUR	12.000.000	12.034.929	0,08	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	2.500.000	2.594.566	0,02
UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032	EUR	33.662.000	36.309.148	0,25	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	45.400.000	47.986.381	0,33
UBS Switzerland AG, Reg. S 3.39% 05/12/2025	EUR	20.000.000	20.166.130	0,14	Coloplast Finance BV, Reg. S 2.25% 19/05/2027	EUR	16.714.000	16.521.087	0,11
UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/01/2045	GBP	60.000.000	58.114.249	0,40	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.75% 17/07/2026	EUR	1.001.000	1.008.594	0,01
Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	10.000.000	10.550.405	0,07	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	67.807.000	69.064.240	0,48
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	3.700.000	3.892.996	0,03	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	63.879.000	67.223.104	0,46
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	10.900.000	9.651.323	0,07	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	22.816.000	24.042.331	0,17
US Bancorp 4.009% 21/05/2032	EUR	1.800.000	1.853.641	0,01	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	80.819.000	83.344.594	0,57
Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026	GBP	7.763.000	9.266.926	0,06	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	26.121.000	26.461.095	0,18
Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 03/09/2027	GBP	12.275.000	14.542.833	0,10	Lonza Finance International NV, Reg. S 1.625% 21/04/2027	EUR	17.705.000	17.315.720	0,12
Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	22.000.000	28.599.244	0,20	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030	EUR	57.249.000	57.816.821	0,40
Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	410.000	473.598	-	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	16.579.000	17.160.873	0,12
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	26.900.000	27.616.250	0,19	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034	EUR	45.884.000	45.990.038	0,32
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	400.000	446.951	-	Medtronic Global Holdings SCA 3.375% 15/10/2034	EUR	17.929.000	18.010.353	0,12
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 12/01/2029	EUR	500.000	444.991	-	Medtronic, Inc. 3.875% 15/10/2036	EUR	40.875.000	42.387.579	0,29
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	31.234.000	31.317.198	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
MSD Netherlands Capital BV 3.7% 30/05/2044	EUR	95.648.000	97.126.358	0,67	Alfa Laval Treasury International AB, Reg. S 1.375% 18/02/2029	EUR	13.535.000	12.756.162	0,09
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	36.400.000	36.010.101	0,25	Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	55.300.000	50.708.330	0,35
Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028	EUR	6.000.000	5.448.789	0,04	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	5.100.000	5.356.530	0,04
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2.616.000	2.552.029	0,02	APRR SA, Reg. S 3.125% 06/01/2034	EUR	66.900.000	65.357.609	0,45
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030	USD	13.806.000	13.168.222	0,09	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	17.844.000	18.684.609	0,13
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	19.568.000	20.122.679	0,14	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025	EUR	53.400.000	53.985.291	0,37
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	48.394.000	48.809.775	0,34	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	38.100.000	38.641.477	0,27
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	30.978.000	32.509.095	0,22	Arval Service Lease SA, Reg. S 4.75% 22/05/2027	EUR	13.700.000	14.227.927	0,10
Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026	EUR	2.000.000	1.963.354	0,01	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4% 07/06/2034	EUR	21.644.000	22.376.465	0,15
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	17.000.000	17.373.002	0,12	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 15/01/2030	EUR	47.135.000	43.989.864	0,30
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	29.100.000	30.494.603	0,21	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	43.801.000	46.376.586	0,32
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	31.500.000	33.211.553	0,23	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	20.294.000	18.434.283	0,13
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	57.100.000	61.368.814	0,42	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	14.094.000	14.491.606	0,10
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	6.904.000	7.282.961	0,05	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	14.940.000	16.093.323	0,11
Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032	EUR	22.857.000	23.144.010	0,16	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	22.819.000	23.494.916	0,16
UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030	EUR	23.600.000	24.297.238	0,17	Ayvens SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	21.000.000	21.313.026	0,15
		<b>1.083.296.738</b>		<b>7,47</b>	Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	38.800.000	39.697.520	0,27
<b>Industrie</b>					Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	13.600.000	14.345.039	0,10
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	16.063.000	16.497.785	0,11	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	2.500.000	2.927.797	0,02
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034	EUR	20.730.000	21.182.101	0,15	bpost SA, Reg. S 3.29% 16/10/2029	EUR	500.000	502.557	-
Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	11.500.000	12.128.603	0,08	Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031	EUR	39.800.000	39.775.921	0,27
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.75% 30/07/2031	EUR	17.305.000	15.606.981	0,11	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029	EUR	1.000.000	938.472	0,01
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	21.001.000	22.943.624	0,16					
Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.375% 16/05/2031	EUR	24.600.000	24.669.606	0,17					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	9.100.000	9.566.330	0,07	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	17.548.000	20.839.183	0,14
DAA Finance plc, Reg. S 1.554% 07/06/2028	EUR	15.369.000	14.641.128	0,10	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 05/03/2032	GBP	508.000	606.810	-
DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	16.641.000	14.702.062	0,10	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	61.879.000	65.915.522	0,46
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.875% 19/06/2029	EUR	10.000.000	10.365.648	0,07	Highland Holdings SARL 2.875% 19/11/2027	EUR	1.100.000	1.102.523	0,01
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	10.476.000	11.236.969	0,08	Illinois Tool Works, Inc. 3.25% 17/05/2028	EUR	2.000.000	2.034.905	0,01
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	50.594.000	30.731.664	0,21	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	20.477.000	19.981.457	0,14
Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036	EUR	62.144.000	62.723.875	0,43	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	26.126.000	27.437.969	0,19
DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	39.979.000	40.416.328	0,28	Johnson Controls International plc 3.125% 11/12/2033	EUR	17.000.000	16.665.189	0,11
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	27.673.000	27.649.519	0,19	Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	18.265.000	18.316.421	0,13
Experian Finance plc, Reg. S 3.375% 10/10/2034	EUR	39.000.000	38.985.853	0,27	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	37.980.000	38.151.151	0,26
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	16.052.000	16.090.089	0,11	Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	34.874.000	35.646.973	0,25
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	20.191.000	19.707.514	0,14	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 12/10/2027	EUR	12.545.000	12.751.967	0,09
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	17.115.000	18.446.727	0,13	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	24.297.000	24.681.591	0,17
Fortive Corp. 3.7% 13/02/2026	EUR	53.274.000	53.778.087	0,37	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	4.100.000	4.093.957	0,03
Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	18.038.000	18.485.832	0,13	MTU Aero Engines AG, Reg. S 3.875% 18/09/2031	EUR	15.999.000	16.515.192	0,11
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	35.872.000	35.246.016	0,24	Parker-Han- nifin Corp. 1.125% 01/03/2025	EUR	8.232.000	8.208.308	0,06
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	69.951.000	67.456.565	0,48	PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031	EUR	4.000.000	4.152.027	0,03
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	51.988.000	54.185.429	0,37	Sixt SE, Reg. S 3.75% 25/01/2029	EUR	6.353.000	6.506.320	0,04
					Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	21.523.140	21.468.048	0,15
					Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	3.000.000	3.184.321	0,02
					Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036	EUR	26.185.000	27.326.614	0,19
					Teleperman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	20.300.000	21.437.744	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Teleperman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	61.600.000	65.900.213	0,46	Verallia SA, Reg. S 3.875% 04/11/2032	EUR	49.700.000	49.525.346	0,34
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.45% 16/05/2029	EUR	15.946.000	14.905.404	0,10				<b>392.982.211</b>	<b>2,71</b>
VR-Yhtymäe Oyj, Reg. S 2.375% 30/05/2029	EUR	2.000.000	1.945.087	0,01	<b>Immobilien</b>				
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	6.287.000	7.874.167	0,05	Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	4.700.000	4.182.277	0,03
			<b>1.709.568.708</b>	<b>11,80</b>	American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028	EUR	19.821.000	18.458.341	0,13
<b>Informationstechnologie</b>					American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	2.995.000	2.730.512	0,02
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	46.009.000	46.871.669	0,32	American Tower Corp., REIT 0.95% 05/10/2030	EUR	16.437.000	14.427.396	0,10
			<b>46.871.669</b>	<b>0,32</b>	American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031	EUR	30.363.000	32.513.546	0,22
<b>Grundstoffe</b>					Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	25.756.000	24.591.095	0,17
Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029	EUR	34.114.000	34.873.531	0,24	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1% 04/05/2028	EUR	13.680.000	12.603.213	0,09
Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	21.800.000	23.583.731	0,16	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	24.411.000	22.349.674	0,15
Anglo American Capital plc, Reg. S 4.125% 15/03/2032	EUR	28.562.000	29.537.064	0,20	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	24.534.000	26.081.789	0,18
BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	3.800.000	4.095.155	0,03	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	15.620.000	15.729.777	0,11
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	22.605.000	21.869.462	0,15	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	19.520.000	20.783.920	0,14
DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	32.488.000	33.591.942	0,23	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	71.218.000	56.707.333	0,39
DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	25.030.000	26.397.045	0,18	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	9.596.000	9.224.155	0,06
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	20.000.000	20.004.500	0,14	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	7.683.000	7.606.122	0,05
Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	6.152.000	5.548.395	0,04	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	34.927.000	35.359.658	0,24
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	2.700.000	2.794.738	0,02	Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	19.063.000	17.928.518	0,12
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.25% 01/03/2033	EUR	1.700.000	1.422.841	0,01	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	32.368.000	29.730.615	0,21
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	33.125.000	36.302.350	0,25	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	21.980.000	20.432.333	0,14
Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	52.900.000	55.714.877	0,39					
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	27.300.000	28.464.209	0,20					
Symrise AG, Reg. S 1.375% 01/07/2027	EUR	20.000.000	19.257.025	0,13					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	28.303.000	27.549.893	0,19	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	4.300.000	4.178.246	0,03
Indigo Group SAS, Reg. S 4.5% 18/04/2030	EUR	32.500.000	34.171.280	0,24	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	1.781.000	1.727.541	0,01
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	1.800.000	1.650.052	0,01	Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029	EUR	1.300.000	1.311.265	0,01
Liberty Living Finance plc, Reg. S 3.375% 28/11/2029	GBP	20.000.000	22.270.342	0,15	UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032	GBP	7.597.000	9.184.250	0,06
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	61.080.000	58.743.872	0,42	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	27.188.000	25.738.848	0,18
Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	7.536.000	7.819.793	0,05	WP Carey, Inc., REIT 4.25% 23/07/2032	EUR	30.693.000	31.980.146	0,22
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	63.976.000	58.191.618	0,40				<b>935.120.420</b>	<b>6,45</b>
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	29.291.000	24.965.452	0,17	<b>Versorger</b>				
Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031	EUR	16.300.000	16.408.542	0,11	E.ON SE, Reg. S 4.125% 25/03/2044	EUR	29.021.000	29.447.758	0,20
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	19.228.000	19.861.442	0,14	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	65.300.000	68.483.864	0,47
NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	10.606.000	10.878.516	0,08	Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	5.600.000	5.796.141	0,04
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	38.078.000	37.253.231	0,26	Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	22.700.000	23.836.498	0,16
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	49.812.000	46.263.817	0,32	Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	11.100.000	7.229.321	0,05
P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	25.073.000	26.027.191	0,18	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	10.000.000	9.482.120	0,07
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	19.000.000	20.297.876	0,14	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	45.800.000	42.789.280	0,30
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	15.400.000	13.516.965	0,09	Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	26.200.000	26.768.016	0,18
Prologis Euro Finance LLC, REIT 4% 05/05/2034	EUR	2.000.000	2.063.107	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual	EUR	26.800.000	27.757.296	0,19
Prologis International Funding II SA, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	6.282.000	5.546.686	0,04	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	10.900.000	12.688.169	0,09
Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	24.950.000	26.274.327	0,18	Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035	EUR	18.144.000	18.524.897	0,13
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/11/2025	EUR	5.230.000	5.165.681	0,04	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	11.865.000	11.156.348	0,08
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	7.907.000	7.742.625	0,05	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	7.903.000	8.493.660	0,06
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	16.625.000	16.897.542	0,12	Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	6.334.000	7.086.785	0,05
					Engie SA, Reg. S 4.25% 06/09/2034	EUR	42.900.000	44.983.546	0,31
					Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	24.300.000	25.601.781	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043	EUR	12.100.000	12.408.280	0,09	Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	34.200.000	34.917.165	0,24
Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044	EUR	12.000.000	12.271.899	0,08	Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	4.200.000	4.078.452	0,03
ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030	EUR	26.140.000	26.945.469	0,19	Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 3.375% 04/09/2032	EUR	13.135.000	13.191.371	0,09
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029	EUR	32.600.000	33.246.792	0,23	Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	16.786.000	17.178.591	0,12
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034	EUR	37.200.000	38.242.009	0,26	SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	6.416.000	6.409.497	0,04
Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	21.923.000	22.526.979	0,16	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	24.519.000	23.034.080	0,16
Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	38.417.000	39.130.164	0,27	SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031	EUR	20.758.000	21.715.642	0,15
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual	EUR	300.000	282.997	-	SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	38.290.000	37.788.082	0,26
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	22.900.000	22.462.109	0,15	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	25.000.000	25.171.874	0,17
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.000.000	939.919	0,01	Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026	EUR	24.980.000	25.213.063	0,17
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	35.808.000	33.091.766	0,23	Statkraft A/S, Reg. S 2.875% 13/09/2029	EUR	13.912.000	13.946.850	0,10
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	26.148.000	27.270.024	0,19	Statkraft A/S, Reg. S 3.5% 09/06/2033	EUR	9.500.000	9.694.038	0,07
National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	19.925.000	23.446.721	0,16	Statkraft A/S, Reg. S 3.75% 22/03/2039	EUR	15.239.000	15.532.236	0,11
National Grid North America, Inc., Reg. S 3.247% 25/11/2029	EUR	40.153.000	40.326.519	0,28	TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	2.600.000	2.918.873	0,02
National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	32.463.000	32.137.972	0,22	Transmission Finance DAC, Reg. S 0.375% 18/06/2028	EUR	14.153.000	12.893.666	0,09
National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	16.210.000	12.926.138	0,09	United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.75% 23/05/2034	EUR	2.500.000	2.514.725	0,02
National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	33.285.000	34.948.684	0,24	Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	10.607.000	10.803.388	0,07
Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	14.000.000	13.357.940	0,09	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	18.700.000	17.733.561	0,12
Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035	EUR	18.117.000	18.813.107	0,13				<b>1.109.636.122</b>	<b>7,66</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>13.526.917.220</b>	<b>93,33</b>
					<b>Wandelanleihen</b>				
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	5.000.000	5.132.339	0,04
								<b>5.132.339</b>	<b>0,04</b>
					<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>5.132.339</b>	<b>0,04</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>13.532.049.559</b>	<b>93,37</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
<b>Anleihen</b>					CVS Health Corp. 7% 10/03/2055				
					USD	10.657.000	10.292.677	0,07	
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037				
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 4.95% 30/03/2025	USD	27.277.000	26.255.630	0,18	EUR	94.723.000	95.712.855	0,66	
Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.375% 26/11/2025	USD	20.000.000	19.402.402	0,13			<b>106.005.532</b>	<b>0,73</b>	
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	6.000.000	5.688.193	0,04	<b>Industrie</b>				
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	17.792.000	17.179.377	0,12	Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031	USD	11.091.000	10.633.604	0,07
			<b>68.525.602</b>	<b>0,47</b>	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	1.663.989	1.591.730	0,01
<b>Energie</b>							<b>12.225.334</b>	<b>0,08</b>	
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	18.189.000	17.166.093	0,12	<b>Immobilien</b>				
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	17.788.482	15.887.387	0,11	Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	20.000.000	19.244.648	0,13
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	3.679.525	3.118.842	0,02			<b>19.244.648</b>	<b>0,13</b>	
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	12.680.328	12.010.927	0,08	<b>Versorger</b>				
			<b>48.183.249</b>	<b>0,33</b>	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	18.721.000	18.398.334	0,13
<b>Finanzen</b>					Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	26.402.000	24.645.254	0,17
BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	21.215.000	21.104.217	0,15	Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	6.739.000	6.346.607	0,04
BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	23.162.000	22.058.476	0,15	Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	11.179.000	9.658.173	0,07
Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034	USD	25.724.000	25.581.191	0,18	Enel Finance International NV, 144A 5% 15/06/2032	USD	270.000	253.952	-
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	5.286.000	5.174.858	0,04	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	49.010.000	52.748.023	0,37
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	16.993.000	17.159.983	0,12	Enel Finance International NV, STEP, 144A 4.5% 15/06/2025	USD	10.867.000	10.428.344	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	800.000	670.349	-	Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026	USD	2.938.000	2.697.161	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	67.478.000	73.150.521	0,50	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041	USD	15.789.000	14.970.874	0,10
UniCredit SpA, 144A 3.127% 03/06/2032	USD	9.600.000	8.057.264	0,06			<b>140.146.722</b>	<b>0,97</b>	
			<b>172.956.859</b>	<b>1,20</b>	<b>Summe Anleihen</b>				
							<b>567.287.946</b>	<b>3,91</b>	
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
							<b>567.287.946</b>	<b>3,91</b>	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					Schroder ISF Sustainable EURO Credit - Class I Acc				
<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>					EUR 207.206 22.643.465 0,15				
<b>Investmentfonds</b>					<b>26.680.353 0,18</b>				
CBRE Global Investors					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
Open-Ended Funds					<b>26.680.353 0,18</b>				
SCA SICAV-SIF-Pan					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
European Core Fund					<b>26.680.353 0,18</b>				
EUR 3.800.000 4.036.888 0,03					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>14.126.017.858 97,46</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>136.704.942 0,94</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>232.136.984 1,60</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
					<b>14.494.859.784 100,00</b>				

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	29.516.753	GBP	24.496.402	23.01.2025	HSBC	16.056	-
EUR	30.031.088	GBP	24.841.236	23.01.2025	RBC	115.113	-
GBP	790.000	EUR	947.417	23.01.2025	HSBC	3.969	-
USD	13.957.663	EUR	13.380.302	23.01.2025	Bank of America	39.233	-
USD	3.564.280	EUR	3.371.681	23.01.2025	Barclays	55.180	-
USD	24.188.044	EUR	22.828.621	23.01.2025	J.P. Morgan	426.869	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>656.420</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	338	EUR	360	31.01.2025	HSBC	-	-
EUR	2.264.504	CHF	2.105.303	31.01.2025	HSBC	21.935	-
EUR	1.244.267	GBP	1.032.775	31.01.2025	HSBC	1.004	-
EUR	1.008.092	USD	1.046.316	31.01.2025	HSBC	2.446	-
GBP	9	EUR	11	31.01.2025	HSBC	-	-
JPY	8.217.320.766	EUR	50.431.729	31.01.2025	HSBC	38.163	-
USD	217.083.453	EUR	208.203.397	31.01.2025	HSBC	441.929	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>505.477</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>1.161.897</b>	<b>0,01</b>
EUR	478.634.644	GBP	399.840.373	23.01.2025	Barclays	(2.887.890)	(0,02)
EUR	8.443.239	GBP	7.053.000	23.01.2025	BNP Paribas	(50.596)	-
EUR	3.164.038	USD	3.324.246	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(32.044)	-
EUR	29.099.470	USD	30.677.833	23.01.2025	HSBC	(395.600)	-
EUR	655.824.578	USD	694.817.677	23.01.2025	J.P. Morgan	(12.204.865)	(0,08)
GBP	826.062	EUR	995.880	23.01.2025	State Street	(1.064)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(15.572.059)</b>	<b>(0,10)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	230.872.131	EUR	248.210.531	31.01.2025	HSBC	(2.285.534)	(0,02)
EUR	52	GBP	43	31.01.2025	HSBC	-	-
EUR	1.340.956	JPY	218.425.471	31.01.2025	HSBC	(590)	-
EUR	3.370.359	USD	3.509.875	31.01.2025	HSBC	(3.086)	-
GBP	84.928.158	EUR	103.093.212	31.01.2025	HSBC	(856.107)	(0,01)
USD	135.269	EUR	130.074	31.01.2025	HSBC	(63)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.145.380)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(18.717.439)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(17.555.542)</b>	<b>(0,12)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2025	(20)	EUR	(2.357.200)	27.000	-
Euro-OAT	06.03.2025	(362)	EUR	(44.670.800)	944.812	0,01
Long Gilt	27.03.2025	(257)	GBP	(28.629.503)	758.084	0,01
US 5 Year Note	31.03.2025	(573)	USD	(58.672.367)	181.377	-
US 10 Year Note	20.03.2025	(132)	USD	(13.846.584)	146.861	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	(73)	USD	(7.840.871)	123.474	-
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(615)	USD	(67.591.562)	1.326.866	0,01
US Ultra Bond	20.03.2025	(75)	USD	(8.628.518)	231.197	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>3.739.671</b>	<b>0,03</b>
Euro-Bund	06.03.2025	592	EUR	78.996.480	(2.103.251)	(0,02)
Euro-Buxl	06.03.2025	267	EUR	35.425.560	(2.074.303)	(0,01)
Euro-Schatz	06.03.2025	4.134	EUR	442.275.990	(1.269.641)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(5.447.195)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.707.524)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
5.719.861	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	24.949	-
21.892.021	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	399.318	-
13.513.514	EUR	Morgan Stanley	Holcim AG 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00 %	20.12.2025	112.591	-
6.696.429	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	142.203	-
5.719.863	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	24.937	-
8.000.000	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	208.668	-
4.000.000	USD	BNP Paribas	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	75.093	-
20.190.000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	2.661.359	0,02
6.250.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	86.916	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>							<b>3.736.034</b>	<b>0,02</b>
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(1.871.576)	(0,02)
80.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(794.029)	(0,01)
15.384.615	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(259.507)	-
10.000.000	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(235.569)	-
3.537.444	EUR	J.P. Morgan	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(27.094)	-
40.791.556	EUR	Goldman Sachs	Credit Suisse Group Finance Guernsey Ltd.	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(312.433)	-
6.666.667	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(40.990)	-
16.380.000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(100.713)	-
14.000.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(372.686)	-
17.801.934	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(149.407)	-
8.066.242	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(67.698)	-
11.076.824	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(92.965)	-
36.685.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(315.262)	-
6.666.666	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 10/05/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(149.707)	-
24.291.538	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(35.867)	-
7.860.294	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(11.606)	-
6.666.667	EUR	Morgan Stanley	Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(22.558)	-
10.092.076	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(185.296)	-
15.066.478	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(276.629)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
7.533.239	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(138.315)	-
53.703.704	EUR	Merrill Lynch	Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(1.165.830)	(0,01)
16.666.667	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(361.809)	-
29.629.629	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(643.216)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(7.630.762)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(3.894.728)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Corporate Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
46.650.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	18.770.883	0,13
46.650.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	18.735.425	0,13
21.008.287	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.01.2071	12.746.198	0,09
16.235.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.08.2071	8.801.482	0,06
16.092.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.08.2071	8.699.661	0,06
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 3,777	02.03.2025	2.049.616	0,01
30.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	365.457	-
24.630.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	7.380.369	0,05
70.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	03.08.2026	2.329.594	0,02
100.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	1.998.949	0,01
60.767.259	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,257 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	21.11.2044	506.994	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>82.384.628</b>	<b>0,56</b>
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158	14.01.2030	(11.439.744)	(0,08)
150.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,821 Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.02.2029	(5.239.719)	(0,04)
41.568.129	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,272 Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.09.2033	(3.097.616)	(0,02)
50.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,715 Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	20.03.2034	(2.168.801)	(0,02)
50.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,428 Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	29.09.2028	(2.157.230)	(0,01)
100.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192	08.03.2025	(1.499.244)	(0,01)
14.360.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284 Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	(378.403)	-
11.533.637	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352 Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	(374.878)	-
86.500.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,639 Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	20.05.2044	(4.002.700)	(0,03)
19.500.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,642 Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	31.05.2054	(1.951.613)	(0,01)
52.399.134	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,67 Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	28.05.2034	(1.865.975)	(0,01)
28.630.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,479 Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	20.05.2054	(1.810.152)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(35.986.075)</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>46.398.553</b>	<b>0,32</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	7.700.000	8.201.940	0,28	Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	4.692.000	4.951.019	0,17
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	10.822.000	10.754.189	0,36	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	7.466.000	8.261.371	0,28
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	3.513.000	3.522.998	0,12	Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	16.268.000	16.589.130	0,56
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	3.953.000	3.941.227	0,13	Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	20.667.000	20.582.668	0,69
Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034	EUR	2.983.000	2.978.071	0,10	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	5.141.000	6.353.195	0,21
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	4.400.000	4.662.700	0,16	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	7.025.000	2.943.475	0,10
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	5.342.000	5.451.927	0,18	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	2.994.000	3.155.654	0,11
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	2.585.000	2.673.089	0,09	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	853.000	873.355	0,03
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	17.782.000	18.510.842	0,62	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	2.878.058	2.949.388	0,10
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028	EUR	8.095.000	8.314.393	0,28	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	3.470.000	4.278.107	0,14
TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030	EUR	5.689.000	6.054.535	0,20	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	2.169.000	2.452.988	0,08
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	5.793.000	6.451.116	0,22	LKQ Dutch Bond BV 4.125% 13/03/2031	EUR	1.906.000	1.951.606	0,07
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	3.000.000	2.991.030	0,10	Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	2.200.000	1.931.985	0,07
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	13.765.000	13.862.235	0,47	McDonald's Corp., Reg. S 4.25% 07/03/2035	EUR	7.217.000	7.686.488	0,26
			<b>98.370.292</b>	<b>3,31</b>	Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.25% 10/01/2032	EUR	2.452.000	2.464.922	0,08
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	14.120.000	14.324.631	0,48	Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	3.058.000	3.299.093	0,11
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	5.019.000	5.180.486	0,17	Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2.852.000	2.796.406	0,09
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	27.793.000	26.841.173	0,91	Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	14.236.000	13.304.983	0,45
BMW International Investment BV, Reg. S 3.25% 17/11/2028	EUR	11.078.000	11.236.582	0,38	Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	3.487.000	3.056.103	0,10
BMW International Investment BV, Reg. S 3.375% 27/08/2034	EUR	16.138.000	15.978.105	0,54	Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	477.000	408.151	0,01
Booking Holdings, Inc. 4.25% 15/05/2029	EUR	5.106.000	5.377.512	0,18	Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	1.584.000	1.427.401	0,05
Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	5.897.000	6.349.525	0,21	RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034	EUR	6.500.000	6.651.401	0,22
Booking Holdings, Inc. 3.625% 01/03/2032	EUR	5.000.000	5.126.615	0,17	Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 7.806% 31/07/2031	EUR	7.464.000	7.402.515	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	9.580.000	9.179.405	0,31	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	13.677.000	13.640.284	0,46
Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	5.162.000	5.345.282	0,18	TotalEnergies SE, Reg. S 2.125% Perpetual	EUR	6.219.000	5.391.873	0,18
			<b>230.710.720</b>	<b>7,76</b>	TotalEnergies SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	7.707.000	6.915.491	0,23
<b>Basiskonsumgüter</b>					Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	6.174.000	6.646.410	0,22
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 3.647% 12/05/2031	EUR	3.903.000	3.937.414	0,13	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	6.100.000	5.922.894	0,20
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 4.011% 12/02/2036	EUR	4.876.000	4.946.695	0,17	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	6.900.000	6.426.836	0,22
BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	8.400.000	8.602.088	0,29	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	3.900.000	3.618.153	0,12
Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037	EUR	4.971.000	4.989.944	0,17	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	5.019.000	5.044.823	0,17
Coca-Cola Co. (The) 3.5% 14/05/2044	EUR	7.907.000	7.866.794	0,26	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	22.405.000	22.583.024	0,77
Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 3.25% 21/03/2032	EUR	2.830.000	2.844.946	0,10	Yinson Boronia Production BV, 144A 8.947% 31/07/2042	USD	9.601.000	9.635.459	0,32
Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028	EUR	5.574.000	5.670.388	0,19			<b>141.316.305</b>	<b>4,76</b>	
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 1.25% 06/10/2027	EUR	6.039.000	5.716.745	0,19	<b>Finanzen</b>				
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	5.777.000	6.737.752	0,23	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	2.000.000	2.201.465	0,07
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	3.685.000	3.809.304	0,13	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	6.900.000	7.902.760	0,27
			<b>55.122.070</b>	<b>1,86</b>	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	13.932.000	15.974.508	0,54
<b>Energie</b>					Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	9.962.000	10.628.839	0,36
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 1.25% 15/03/2033	EUR	13.497.000	11.276.498	0,38	Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	1.927.000	2.607.222	0,09
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	3.650.000	4.024.422	0,14	AerCap Ireland Capital DAC 6.5% 15/07/2025	USD	5.210.000	5.044.186	0,17
BP Capital Markets BV, Reg. S 1.467% 21/09/2041	EUR	11.490.000	8.102.444	0,27	AIB Group plc, Reg. S 2.25% 04/04/2028	EUR	2.750.000	2.710.314	0,09
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	3.059.000	3.135.189	0,11	AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035	EUR	1.930.000	1.989.403	0,07
Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	7.481.000	7.270.992	0,24	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	5.000.000	5.363.880	0,18
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	21.224.030	19.250.623	0,65	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	3.987.000	4.006.041	0,13
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	2.527.000	2.430.890	0,08	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	6.779.000	8.056.436	0,27
					ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	9.415.000	9.892.341	0,33

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	7.953.000	8.251.806	0,28	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.375% 11/01/2034	EUR	5.300.000	5.319.070	0,18
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	1.806.000	1.895.660	0,06	Barclays plc, Reg. S 4.347% 08/05/2035	EUR	3.549.000	3.703.055	0,12
Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054	GBP	4.759.000	5.646.116	0,19	Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	5.000.000	5.214.146	0,18
Aviva plc, Reg. S 6.875% 20/05/2058	GBP	723.000	880.937	0,03	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, Reg. S 1.5% 10/04/2029	EUR	1.425.000	1.340.195	0,05
AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	4.332.000	4.755.086	0,16	BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	2.000.000	2.017.890	0,07
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	5.000.000	5.262.613	0,18	BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	1.448.000	1.506.367	0,05
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	8.318.000	9.033.722	0,30	BPER Banca SpA, Reg. S 3.875% 25/07/2032	EUR	2.128.000	2.142.141	0,07
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	4.294.000	4.380.408	0,15	Bundesobligation, Reg. S 2.1% 12/04/2029	EUR	2.126.383	2.125.065	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	1.000.000	1.045.085	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/11/2028	EUR	1.883.277	1.742.672	0,06
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	3.000.000	3.106.794	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2029	EUR	4.130.364	3.759.312	0,13
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	4.000.000	4.070.325	0,14	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2030	EUR	1.267.000	1.140.218	0,04
Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	1.500.000	1.599.416	0,05	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	4.419.105	3.935.147	0,13
Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034	EUR	7.900.000	8.269.066	0,28	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	2.291.909	2.015.740	0,07
Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 4% 13/03/2032	EUR	2.895.000	2.977.067	0,10	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031	EUR	6.700.248	5.822.600	0,20
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	4.878.000	4.978.914	0,17	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034	EUR	2.010.134	1.987.091	0,07
Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	965.000	956.791	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2034	EUR	14.692.641	14.983.518	0,50
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 1.875% 05/06/2026	EUR	9.043.000	9.001.185	0,30	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4.75% 04/07/2040	EUR	748.804	954.650	0,03
Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	12.144.000	12.397.081	0,42	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3.25% 04/07/2042	EUR	7.358.984	8.031.899	0,27
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	7.133.000	7.398.160	0,25	Cadent Finance plc, Reg. S 3.75% 16/04/2033	EUR	6.238.000	6.294.563	0,21
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	20.436.000	20.470.383	0,69	Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 2.625% 29/11/2029	EUR	13.000.000	12.888.639	0,43

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	14.900.000	15.258.248	0,51	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	3.200.000	3.415.272	0,11
CaixaBank SA, Reg. S 6.875% 25/10/2033	GBP	1.900.000	2.368.289	0,08	Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031	EUR	9.235.000	9.853.318	0,33
CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	7.200.000	7.336.688	0,25	France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 07/05/2025	EUR	21.000.000	20.814.525	0,71
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	2.200.000	2.315.701	0,08	Gazprom PJSC, Reg. S 1.5% 17/02/2027	EUR	4.268.000	2.582.140	0,09
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	5.300.000	5.567.027	0,19	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	2.416.000	2.612.446	0,09
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	17.700.000	18.520.215	0,62	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	9.423.000	9.553.782	0,32
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	5.652.000	5.443.096	0,18	Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	3.398.000	3.454.729	0,12
Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	5.000.000	5.090.290	0,17	ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	3.900.000	4.075.042	0,14
CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	6.900.000	6.364.767	0,21	ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	9.700.000	9.961.706	0,34
CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	3.700.000	3.960.678	0,13	ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035	EUR	3.300.000	3.360.077	0,11
CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054	EUR	2.200.000	2.304.463	0,08	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3.950.000	3.803.848	0,13
Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	18.072.000	16.945.120	0,57	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	3.483.000	3.265.063	0,11
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	3.400.000	3.800.959	0,13	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	1.600.000	1.990.621	0,07
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% 17/12/2034	EUR	3.900.000	3.984.333	0,13	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	11.667.000	11.690.812	0,39
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	3.500.000	3.552.417	0,12	Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	16.241.000	16.027.431	0,54
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	4.600.000	4.632.528	0,16	Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	2.369.000	2.298.231	0,08
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	7.000.000	7.144.578	0,24	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	3.347.000	3.761.157	0,13
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	14.261.000	13.980.762	0,47	Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028	EUR	912.000	944.723	0,03
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	6.985.000	5.946.334	0,20	Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	11.800.000	12.430.784	0,42
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	20.203.000	19.206.492	0,65	Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	6.758.000	6.038.758	0,20
Erste&Steiermaerki-sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	3.000.000	3.115.125	0,10	Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	2.878.000	3.055.721	0,10
Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	4.479.000	4.446.981	0,15	Luminor Bank A/S, Reg. S 4.042% 10/09/2028	EUR	4.286.000	4.335.524	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	12.700.000	12.104.132	0,41	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	4.097.000	4.527.320	0,15
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	300.000	302.243	0,01	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	12.284.000	15.503.380	0,52
Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032	EUR	21.668.000	22.016.258	0,75	Poland Government Bond 4.125% 11/01/2044	EUR	5.840.000	6.004.862	0,20
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	3.000.000	2.601.049	0,09	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039	EUR	354.000	357.073	0,01
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	1.709.000	1.315.272	0,04	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	11.567.000	11.632.291	0,39
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	6.000.000	5.665.073	0,19	Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	2.901.000	3.775.072	0,13
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	2.699.000	2.766.644	0,09	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	5.750.000	6.199.705	0,21
National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035	EUR	4.076.000	4.419.199	0,15	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	2.100.000	2.158.135	0,07
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	4.200.000	4.614.889	0,16	Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027	EUR	800.000	844.379	0,03
NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035	EUR	3.500.000	3.495.497	0,12	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 5.23% 01/11/2027	EUR	8.200.000	8.682.415	0,29
NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	5.000.000	5.256.900	0,18	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	2.200.000	2.247.245	0,08
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	4.900.000	5.077.405	0,17	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	6.800.000	6.364.849	0,21
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	4.700.000	4.984.815	0,17	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	13.800.000	14.296.372	0,48
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	14.000.000	14.459.564	0,49	Raiffeisenbank Austria D.D., Reg. S 7.875% 05/06/2027	EUR	1.600.000	1.699.622	0,06
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	5.600.000	6.016.517	0,20	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	12.691.000	13.585.506	0,46
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	13.696.000	14.268.911	0,48	Romania Government Bond, Reg. S 5.5% 18/09/2028	EUR	9.832.000	10.222.158	0,34
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	14.852.000	15.230.882	0,51	Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 30/05/2032	EUR	13.999.000	13.688.838	0,46
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	11.771.000	12.210.452	0,41	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	15.080.000	15.739.185	0,53
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	16.707.000	16.879.718	0,57					
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	4.146.000	4.193.089	0,14					
OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	2.900.000	2.956.971	0,10					
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	4.300.000	4.377.572	0,15					
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	3.299.000	3.538.136	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond, Reg. S 3.75% 07/02/2034	EUR	3.145.000	2.694.725	0,09	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	7.951.000	8.004.487	0,27
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	11.710.000	11.257.192	0,38	Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026	GBP	2.237.000	2.670.374	0,09
Romania Government Bond, Reg. S 4.125% 11/03/2039	EUR	4.448.000	3.602.079	0,12	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	4.740.000	6.161.837	0,21
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	2.975.000	2.715.638	0,09	Virgin Money UK plc, Reg. S 2.625% 19/08/2031	GBP	100.000	115.512	-
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	3.000.000	3.037.242	0,10	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	8.000.000	8.213.011	0,28
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	8.100.000	8.308.336	0,28	Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	6.115.000	6.131.289	0,21
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037	EUR	6.900.000	6.915.128	0,23	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	2.700.000	2.757.318	0,09
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	2.500.000	2.505.979	0,08			<b>1.065.700.646</b>	<b>35,88</b>	
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	14.600.000	14.561.624	0,49	<b>Gesundheitswesen</b>				
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	7.000.000	7.828.844	0,26	American Medical Systems Europe BV 1.375% 08/03/2028	EUR	7.734.000	7.403.883	0,25
Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	19.900.000	20.249.164	0,68	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	6.700.000	6.708.867	0,23
Standard Chartered plc, 144A 7.767% 16/11/2028	USD	2.393.000	2.462.431	0,08	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	500.000	518.913	0,02
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	5.900.000	6.166.124	0,21	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	19.600.000	20.716.588	0,70
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	6.313.000	7.844.544	0,26	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	15.593.000	15.882.117	0,53
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	4.785.000	4.585.572	0,15	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	18.562.000	19.533.732	0,66
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 24/02/2028	EUR	2.633.000	2.420.217	0,08	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	5.122.000	5.397.301	0,18
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 05/11/2028	EUR	3.067.000	2.841.769	0,10	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	24.245.000	25.002.655	0,84
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	11.973.000	13.647.197	0,46	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	9.252.000	9.372.461	0,32
UBS Group AG, Reg. S 4.75% 17/03/2032	EUR	7.778.000	8.389.655	0,28	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.25% 04/09/2030	EUR	8.631.000	8.716.441	0,29
UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/01/2045	GBP	11.000.000	10.654.279	0,36	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	2.650.000	2.743.007	0,09
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	2.700.000	2.390.695	0,08	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034	EUR	11.279.000	11.305.066	0,38
					Medtronic, Inc. 3.875% 15/10/2036	EUR	8.972.000	9.304.009	0,31
					MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	7.819.000	7.735.247	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 6.888% 23/10/2030	EUR	9.497.000	9.599.734	0,32	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	8.500.000	8.620.802	0,29
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1.309.000	1.276.990	0,04	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4% 07/06/2034	EUR	4.838.000	5.001.725	0,17
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030	USD	2.779.000	2.650.622	0,09	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	9.652.000	10.219.557	0,34
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	4.233.000	4.352.990	0,15	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	5.565.000	5.055.030	0,17
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	9.375.000	9.455.545	0,32	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	3.077.000	3.163.805	0,11
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	6.601.000	6.927.256	0,23	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	3.035.000	3.269.293	0,11
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	17.400.000	18.233.886	0,61	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	5.046.000	5.195.466	0,17
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	7.100.000	7.485.779	0,25	Ayvens SA, Reg. S 3.875% 24/01/2028	EUR	8.300.000	8.491.995	0,29
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	4.900.000	5.266.030	0,18	Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	2.900.000	3.058.869	0,10
Smith & Nephew plc 4.565% 11/10/2029	EUR	1.703.000	1.796.478	0,06	Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031	EUR	4.900.000	4.897.036	0,16
Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032	EUR	4.977.000	5.039.495	0,17	Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1% 15/09/2027	EUR	3.000.000	2.858.700	0,10
UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030	EUR	7.700.000	7.927.489	0,27	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031	EUR	5.797.000	6.094.067	0,21
			<b>230.352.581</b>	<b>7,75</b>	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	2.265.000	2.429.528	0,08
<b>Industrie</b>					Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.125% 29/05/2051	EUR	7.587.000	4.608.474	0,16
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 16/01/2031	EUR	1.894.000	1.945.266	0,07	Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036	EUR	11.109.000	11.212.660	0,38
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034	EUR	4.389.000	4.484.720	0,15	DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	8.601.000	8.695.086	0,29
Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	3.600.000	3.796.780	0,13	Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	11.909.000	11.898.895	0,40
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	9.805.000	10.711.977	0,36	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	4.178.000	4.187.914	0,14
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	22.100.000	20.264.993	0,68	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	4.077.000	3.979.374	0,13
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	1.900.000	1.995.570	0,07	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	2.858.000	3.080.382	0,10
Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	4.423.000	4.687.523	0,16					
APRR SA, Reg. S 3.125% 06/01/2034	EUR	11.000.000	10.746.393	0,36					
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	7.906.000	8.278.442	0,28					
Arval Service Lease SA, Reg. S 4.25% 11/11/2025	EUR	10.500.000	10.615.085	0,36					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Fortive Corp. 3.7% 13/02/2026	EUR	6.983.000	7.049.074	0,24	Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	1.845.000	2.310.774	0,08
Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	3.902.000	3.998.875	0,13				<b>358.476.932</b>	<b>12,06</b>
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 2.125% 09/07/2027	EUR	11.232.000	11.035.996	0,37	<b>Informationstechnologie</b>				
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	22.489.000	21.687.047	0,72	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	9.712.000	9.894.100	0,33
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	13.533.000	14.105.013	0,47				<b>9.894.100</b>	<b>0,33</b>
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	17.437.000	20.707.364	0,70	<b>Grundstoffe</b>				
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 05/03/2032	GBP	5.861.000	7.001.016	0,24	Anglo American Capital plc, Reg. S 3.75% 15/06/2029	EUR	7.892.000	8.067.711	0,27
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	4.898.000	5.217.509	0,18	Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	3.899.000	4.218.026	0,14
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	1.789.000	1.790.082	0,06	DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	2.000.000	1.934.923	0,07
Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	7.182.000	7.202.219	0,24	DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	6.626.000	6.851.151	0,23
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	8.359.000	8.396.669	0,28	DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	4.591.000	4.841.743	0,16
Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	6.925.000	7.078.491	0,24	Givaudan Finance Europe BV, Reg. S 1.625% 22/04/2032	EUR	1.351.000	1.218.446	0,04
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	6.461.000	6.563.270	0,22	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	7.138.000	7.822.677	0,26
MTU Aero Engines AG, Reg. S 3.875% 18/09/2031	EUR	3.517.000	3.630.472	0,12	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	10.000.000	10.532.123	0,35
Sixt SE, Reg. S 3.75% 25/01/2029	EUR	1.458.000	1.493.187	0,05	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	8.900.000	9.279.541	0,31
Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 0% 30/06/2047	EUR	5.923.800	5.908.637	0,20	Verallia SA, Reg. S 3.875% 04/11/2032	EUR	14.000.000	13.950.802	0,48
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036	EUR	8.581.000	8.955.114	0,30				<b>68.717.143</b>	<b>2,31</b>
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	4.400.000	4.646.605	0,16	<b>Immobilien</b>				
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	15.100.000	16.154.111	0,54	Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	3.823.000	3.819.968	0,13
					American Tower Corp., REIT 0.5% 15/01/2028	EUR	3.198.000	2.978.143	0,10
					American Tower Corp., REIT 0.875% 21/05/2029	EUR	705.000	642.741	0,02
					American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031	EUR	6.123.000	6.556.679	0,22
					Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, Reg. S 1.25% 26/04/2027	EUR	3.128.000	2.986.525	0,10
					Citycon OYJ, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	4.678.000	4.288.439	0,14
					Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	2.233.000	2.133.375	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Citycon Treasury BV, Reg. S 2.375% 15/01/2027	EUR	1.000.000	963.033	0,03	Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031	EUR	5.700.000	5.737.956	0,19
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	9.977.000	9.134.517	0,31	MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	7.431.000	7.675.805	0,26
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	6.221.000	6.613.467	0,22	NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	5.200.000	5.333.612	0,18
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	2.928.000	2.948.578	0,10	P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	15.143.000	14.815.002	0,50
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	2.954.000	3.145.272	0,11	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	15.327.000	14.235.235	0,48
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	18.077.000	14.393.810	0,48	P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	12.088.000	12.548.027	0,42
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	7.413.000	6.523.681	0,22	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	3.500.000	3.739.082	0,13
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1.683.000	1.617.784	0,05	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	2.000.000	1.770.284	0,06
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	3.178.000	3.146.200	0,11	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 1.375% 17/09/2030	EUR	3.000.000	2.633.175	0,09
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	8.753.000	8.861.428	0,30	Prologis International Funding II SA, Reg. S 1.625% 17/06/2032	EUR	1.215.000	1.072.783	0,04
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 1.125% 09/04/2028	EUR	2.376.000	2.234.599	0,08	Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	5.386.000	5.671.885	0,19
Digital Intrepid Holding BV, REIT, Reg. S 0.625% 15/07/2031	EUR	2.000.000	1.671.544	0,06	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1.5% 20/12/2026	EUR	1.610.000	1.576.531	0,05
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	2.000.000	1.502.205	0,05	SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	4.087.000	4.154.000	0,14
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	15.149.000	13.914.641	0,47	Tritax EuroBox plc, Reg. S 0.95% 02/06/2026	EUR	449.000	435.523	0,01
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	6.504.000	6.046.037	0,20	UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032	GBP	1.772.000	2.142.226	0,07
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	3.433.000	3.341.652	0,11	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	8.033.000	7.604.832	0,26
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	7.200.000	6.600.208	0,22	WP Carey, Inc., REIT 4.25% 23/07/2032	EUR	9.053.000	9.432.648	0,32
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	14.429.000	13.877.134	0,47			<b>243.972.000</b>	<b>8,21</b>	
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	6.882.000	6.259.816	0,21	<b>Versorger</b>				
Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	8.438.000	7.191.918	0,24	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	1.447.000	1.416.975	0,05
					E.ON SE, Reg. S 4.125% 25/03/2044	EUR	5.187.000	5.263.276	0,18
					Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	14.200.000	14.892.356	0,49
					Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	1.200.000	1.242.030	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	4.900.000	5.145.323	0,17	National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	5.300.000	6.236.769	0,21
Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	2.200.000	1.432.838	0,05	National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	4.058.000	4.017.370	0,14
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	3.800.000	3.603.206	0,12	National Grid plc, Reg. S 0.75% 01/09/2033	EUR	3.920.000	3.125.877	0,11
Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	8.800.000	8.221.521	0,28	National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	5.897.000	6.191.750	0,21
Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	5.800.000	5.925.744	0,20	NGG Finance plc, Reg. S 5.625% 18/06/2073	GBP	4.214.000	5.074.833	0,17
Electricite de France SA, Reg. S 5.625% Perpetual	EUR	6.000.000	6.214.320	0,21	Orsted A/S, Reg. S 2.5% 18/02/3021	GBP	3.333.000	2.966.602	0,10
Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	900.000	1.047.647	0,04	Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	10.300.000	10.515.988	0,35
Enel Finance International NV, Reg. S 3.875% 23/01/2035	EUR	3.945.000	4.027.817	0,14	Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	2.582.000	2.642.388	0,09
Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	1.455.000	1.368.098	0,05	SSE plc, Reg. S 1.75% 16/04/2030	EUR	9.856.000	9.259.101	0,31
Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	1.928.000	2.157.139	0,07	SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	14.753.000	14.854.426	0,50
Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	12.500.000	13.169.641	0,44	Statkraft A/S, Reg. S 3.75% 22/03/2039	EUR	2.702.000	2.753.993	0,09
Engie SA, Reg. S 4.25% 11/01/2043	EUR	7.600.000	7.793.631	0,26	Vattenfall AB, Reg. S 3.75% 18/10/2026	EUR	3.871.000	3.942.671	0,13
Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044	EUR	2.700.000	2.761.177	0,09	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	2.700.000	2.560.461	0,09
ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030	EUR	5.637.000	5.810.697	0,20				<b>213.980.017</b>	<b>7,20</b>
Eurogrid GmbH, Reg. S 3.598% 01/02/2029	EUR	6.300.000	6.424.994	0,22	<b>Summe Anleihen</b>			<b>2.716.612.806</b>	<b>91,43</b>
FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034	EUR	8.500.000	8.738.094	0,29	<b>Wandelanleihen</b>				
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	4.699.000	4.828.457	0,16	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	8.733.000	8.895.117	0,30	Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	4.900.000	5.029.692	0,17
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	4.900.000	4.806.303	0,16				<b>5.029.692</b>	<b>0,17</b>
MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	15.854.000	14.651.387	0,49	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>5.029.692</b>	<b>0,17</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.721.642.498</b>	<b>91,60</b>
					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	15.000.000	14.220.481	0,47
					Sotheby's, Reg. S 7.375% 15/10/2027	USD	800.000	758.426	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	4.847.000	4.680.106	0,16	British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	2.963.243	2.651.736	0,09
			<b>19.659.013</b>	<b>0,66</b>	Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	2.335.000	2.277.392	0,08
<b>Energie</b>					Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	859.344	822.027	0,03
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	4.811.000	4.540.441	0,15	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	479.000	493.325	0,02
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	442.239	394.976	0,01				<b>20.375.262</b>	<b>0,69</b>
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	759.045	643.382	0,02	<b>Grundstoffe</b>				
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	12.319.672	11.669.311	0,40	WE Soda Investments Holding plc, 144A 9.375% 14/02/2031	USD	3.578.000	3.513.838	0,12
			<b>17.248.110</b>	<b>0,58</b>				<b>3.513.838</b>	<b>0,12</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Immobilien</b>				
BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	6.000.000	5.482.840	0,18	Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	9.000.000	8.660.091	0,29
BPCE SA, 144A 5.748% 19/07/2033	USD	15.304.000	14.574.860	0,49				<b>8.660.091</b>	<b>0,29</b>
Deutsche Bank AG 7.079% 10/02/2034	USD	5.762.000	5.730.012	0,19	<b>Versorger</b>				
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.239.000	1.212.949	0,04	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	6.892.000	6.773.213	0,23
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	8.796.000	8.882.435	0,30	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	6.744.000	6.295.265	0,21
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4.198% 01/06/2032	USD	200.000	167.587	0,01	Electricite de France SA, 144A 4.5% 21/09/2028	USD	3.261.000	3.071.121	0,10
Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	18.252.000	19.786.351	0,66	Electricite de France SA, 144A 4.875% 21/09/2038	USD	1.851.000	1.599.184	0,05
UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	8.796.000	8.180.691	0,28	Enel Finance International NV, 144A 7.5% 14/10/2032	USD	11.083.000	11.928.307	0,41
			<b>64.017.725</b>	<b>2,15</b>	Enel Finance International NV, STEP, 144A 1.625% 12/07/2026	USD	749.000	687.602	0,02
<b>Gesundheitswesen</b>									
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	2.834.000	2.737.116	0,09					
MSD Netherlands Capital BV 3.5% 30/05/2037	EUR	18.555.000	18.748.900	0,63					
			<b>21.486.016</b>	<b>0,72</b>					
<b>Industrie</b>									
Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031	USD	13.018.000	12.481.133	0,41					
British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	1.811.686	1.649.649	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 144A 7.25% 31/01/2041	USD	6.759.000	6.408.774	0,22
			<b>36.763.466</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>191.723.521</b>	<b>6,45</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>191.723.521</b>	<b>6,45</b>
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.913.366.019</b>	<b>98,05</b>
<b>Barmittel</b>			<b>20.949.135</b>	<b>0,71</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>36.900.407</b>	<b>1,24</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.971.215.561</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettover- mögens
EUR	5.003.653	GBP	4.140.206	23.01.2025	HSBC	17.657	-
EUR	5.903.297	GBP	4.899.280	23.01.2025	J.P. Morgan	3.157	-
GBP	90.166	EUR	107.963	23.01.2025	J.P. Morgan	622	-
USD	1.845.000	EUR	1.771.970	23.01.2025	Bank of America	1.898	-
USD	1.504.919	EUR	1.431.922	23.01.2025	BNP Paribas	14.976	-
USD	18.396.729	EUR	17.426.644	23.01.2025	J.P. Morgan	260.811	0,01
USD	486.804	EUR	460.502	23.01.2025	Lloyds Bank	7.534	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>306.655</b>	<b>0,01</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	295.951	PLN	1.264.218	31.01.2025	HSBC	999	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>999</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>307.654</b>	<b>0,01</b>
EUR	159.600.605	GBP	133.326.675	23.01.2025	Barclays	(962.966)	(0,03)
EUR	1.763.740	GBP	1.466.000	23.01.2025	BNP Paribas	(1.745)	-
EUR	5.440.096	USD	5.679.730	23.01.2025	Bank of America	(20.656)	-
EUR	4.100.810	USD	4.297.000	23.01.2025	BNP Paribas	(30.523)	-
EUR	2.616.720	USD	2.749.219	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(26.504)	-
EUR	269.604.846	USD	285.634.633	23.01.2025	J.P. Morgan	(5.017.334)	(0,17)
EUR	2.672.947	USD	2.834.000	23.01.2025	Lloyds Bank	(51.790)	-
EUR	8.571.724	USD	9.009.375	23.01.2025	State Street	(90.300)	(0,01)
GBP	747.800	EUR	902.313	23.01.2025	UBS	(1.747)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.203.565)</b>	<b>(0,21)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	372.308.849	EUR	87.069.983	31.01.2025	HSBC	(207.533)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(207.533)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.411.098)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.103.444)</b>	<b>(0,21)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-OAT	06.03.2025	(79)	EUR	(9.748.600)	206.188	0,01
Long Gilt	27.03.2025	(32)	GBP	(3.564.763)	94.392	-
US 5 Year Note	31.03.2025	(363)	USD	(37.169.405)	114.904	-
US 10 Year Note	20.03.2025	(279)	USD	(29.266.644)	310.410	0,01
US 10 Year Ultra Bond FUT BOND 20/MAR/2025 UXYH5 COMDTY	20.03.2025	(267)	USD	(28.678.254)	451.610	0,02
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(251)	USD	(27.586.150)	541.535	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>1.719.039</b>	<b>0,06</b>
Euro-Bobl	06.03.2025	347	EUR	40.897.420	(478.800)	(0,02)
Euro-Bund	06.03.2025	23	EUR	3.069.120	(81.650)	-
Euro-Buxl	06.03.2025	48	EUR	6.368.640	(372.995)	(0,01)
Euro-Schatz	06.03.2025	1.381	EUR	147.746.286	(478.517)	(0,02)
US Ultra Bond	20.03.2025	12	USD	1.380.563	(36.986)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.448.948)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>270.091</b>	<b>0,01</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahler)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
2.889.540	EUR	Merrill Lynch	BP Capital Markets plc 1.876% 07/04/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	12.604	-
5.511.729	EUR	BNP Paribas	Enel SpA 5.25% 20/05/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	100.536	0,01
5.552.825	EUR	Morgan Stanley	Holcim AG 3% 22/11/2022	Verkauf	1,00 %	20.12.2025	46.265	-
1.785.714	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	37.921	-
2.889.539	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	12.597	-
1.800.000	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	46.950	-
909.091	USD	BNP Paribas	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	17.066	-
4.093.000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	539.521	0,02
3.000.000	USD	Morgan Stanley	Verizon Communications, Inc. 4.125% 16/03/2027	Verkauf	1,00 %	20.06.2027	41.720	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>							<b>855.180</b>	<b>0,03</b>
30.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(561.473)	(0,02)
40.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(397.014)	(0,01)
7.692.308	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(129.753)	(0,01)
4.106.243	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(96.730)	-
4.613.757	EUR	Citigroup	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(108.686)	(0,01)
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(18.446)	-
3.286.000	EUR	Merrill Lynch	Deutsche Lufthansa AG 0.25% 06/09/2024	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(20.204)	-
4.000.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(106.482)	-
4.267.742	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(35.818)	-
1.933.758	EUR	Goldman Sachs	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(16.230)	-
2.655.500	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(22.287)	-
8.797.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(75.599)	-
2.666.667	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 10/05/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(59.883)	-
7.867.952	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(11.618)	-
1.791.402	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(2.645)	-
2.500.000	EUR	Morgan Stanley	Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(8.459)	-
2.407.924	EUR	Goldman Sachs	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(44.210)	-
3.594.793	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(66.002)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Credit Default Swapkontrakte (Fortsetzung)

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
1.797.397	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(33.001)	-
8.118.000	USD	BNP Paribas	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(186.336)	(0,01)
10.000.000	EUR	Goldman Sachs	Valeo 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(367.044)	(0,01)
16.111.111	EUR	Merrill Lynch	Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(349.749)	(0,01)
5.000.000	EUR	BNP Paribas	Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(108.543)	(0,01)
8.888.889	EUR	J.P. Morgan	Vodafone Group plc 1.88% 11/09/2025	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(192.965)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(3.019.177)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.163.997)</b>	<b>(0,07)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Credit Conviction

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
12.341.760	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,257 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	21.11.2044	102.970	-
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	121.819	0,01
20.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,505 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	03.08.2026	665.598	0,02
40.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	799.580	0,03
50.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 3,777 %	02.03.2025	1.024.808	0,04
5.880.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	1.761.939	0,06
3.991.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,085 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.08.2071	2.157.615	0,07
4.026.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,08 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.08.2071	2.182.616	0,07
4.359.089	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz (0,13) % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.01.2071	2.644.757	0,09
9.850.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	3.955.926	0,13
9.850.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	3.963.413	0,13
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>19.381.041</b>	<b>0,65</b>
20.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,158 %	14.01.2030	(2.287.949)	(0,08)
30.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,821 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.02.2029	(1.047.944)	(0,04)
8.305.874	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,272 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.09.2033	(618.946)	(0,02)
40.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 0,192 %	08.03.2025	(599.697)	(0,02)
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,715 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	20.03.2034	(433.760)	(0,02)
4.200.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,642 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	31.05.2054	(420.347)	(0,01)
11.704.082	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,67 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	28.05.2034	(416.792)	(0,01)
6.520.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,479 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	20.05.2054	(412.232)	(0,01)
2.843.114	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,352 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2052	(92.410)	-
3.241.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	(85.404)	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(6.415.481)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>12.965.560</b>	<b>0,44</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	1.367.000	1.059.425	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	6.000.000	6.037.736	0,29
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	19.703.000	15.054.322	0,71	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	10.100.000	10.923.794	0,52
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	5.249.000	4.231.449	0,20	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	4.400.000	4.944.280	0,23
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	1.290.000	979.433	0,05	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	1.759.000	1.867.651	0,09
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	2.292.000	1.742.484	0,08	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030	GBP	5.450.000	5.645.869	0,27
Altice France SA, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	2.000.000	1.519.236	0,07	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	5.878.000	6.067.250	0,29
Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027	EUR	3.100.000	2.619.500	0,12	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	7.513.000	7.105.491	0,34
Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028	EUR	14.700.000	10.992.844	0,52	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	4.083.000	3.793.547	0,18
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	8.961.000	8.481.587	0,40	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	10.016.000	10.685.106	0,51
Iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	5.100.000	5.407.392	0,26				<b>213.173.635</b>	<b>10,10</b>
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	9.475.000	9.492.766	0,45	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	6.614.000	7.488.682	0,35	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	6.498.000	6.373.979	0,30
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	4.589.000	5.247.080	0,25	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	1.577.000	1.690.871	0,08
Pinewood Finco plc, Reg. S 6% 27/03/2030	GBP	11.221.000	13.458.272	0,64	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.5% 18/07/2030	EUR	712.000	747.333	0,04
SES SA, Reg. S 6% 12/09/2054	EUR	1.499.000	1.369.207	0,06	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.958% 18/07/2030	EUR	6.021.000	6.071.426	0,29
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	9.478.000	9.351.895	0,44	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	8.082.000	10.175.061	0,48
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	14.618.000	15.187.202	0,72	Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	7.170.000	8.468.730	0,40
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	1.334.000	1.292.641	0,06	eG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	7.347.000	8.280.739	0,39
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	32.309.130	26.887.253	1,27	Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	6.323.000	6.338.657	0,30
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	10.350.000	11.723.155	0,56	Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	14.503.000	12.114.900	0,57
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual	EUR	2.600.000	2.517.086	0,12	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	6.017.000	2.521.123	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030	EUR	11.904.000	12.112.320	0,57	ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	3.000.000	2.856.000	0,14
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	1.700.000	1.492.898	0,07				<b>221.723.741</b>	<b>10,51</b>
Manuchar Group SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	13.241.000	13.055.874	0,62	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	13.578.000	13.662.608	0,65	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030	GBP	5.340.000	6.239.080	0,30
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	11.519.000	12.427.158	0,59	Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	7.850.000	9.173.320	0,43
Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	3.020.000	3.154.964	0,15	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	14.277.000	14.928.486	0,70
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031	EUR	5.481.000	5.541.547	0,26	Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029	EUR	11.377.000	11.516.126	0,55
Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	2.535.000	2.485.586	0,12	Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 04/11/2027	GBP	8.320.000	9.598.359	0,45
Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028	EUR	2.500.000	2.342.299	0,11	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	2.496.000	2.911.101	0,14
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	4.975.000	4.360.227	0,21	Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	4.599.000	4.586.479	0,22
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	12.350.000	14.749.839	0,70	Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026	GBP	5.000.000	5.902.807	0,28
RCI Banque SA, Reg. S 2.625% 18/02/2030	EUR	6.200.000	6.184.570	0,29	Sammontana Italia SpA, Reg. S 6.973% 15/10/2031	EUR	3.482.000	3.507.245	0,17
Rekeep SpA, Reg. S 7.25% 01/02/2026	EUR	5.722.000	5.435.900	0,26				<b>68.363.003</b>	<b>3,24</b>
Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 7.806% 31/07/2031	EUR	4.830.000	4.790.213	0,23	<b>Energie</b>				
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 7.25% 31/07/2030	EUR	10.796.000	11.376.582	0,54	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	8.008.000	8.829.471	0,42
Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 14/08/2026	EUR	2.600.000	2.647.812	0,13	Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	7.376.000	7.168.939	0,34
Schaeffler AG, Reg. S 4.75% 14/08/2029	EUR	2.900.000	2.978.852	0,14	OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029	EUR	14.301.000	14.993.154	0,71
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 10.75% 31/07/2029	GBP	13.021.000	16.371.570	0,77	Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual	EUR	4.899.000	4.986.365	0,24
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029	EUR	5.856.000	6.066.816	0,29	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	11.000.000	12.150.408	0,58
Valeo SE, Reg. S 1.5% 18/06/2025	EUR	7.700.000	7.643.886	0,36	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	26.300.000	24.496.490	1,15
ZF Europe Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2029	EUR	3.500.000	3.412.251	0,16	Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	16.931.000	16.991.768	0,81
ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	3.700.000	3.791.150	0,18				<b>89.616.595</b>	<b>4,25</b>
					<b>Finanzen</b>				
					Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	7.900.000	9.048.087	0,43
					AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	10.241.000	10.868.507	0,52

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 11.875% Perpetual	EUR	7.158.000	8.336.207	0,40	Coventry Building Society, Reg. S 8.75% Perpetual	GBP	3.857.000	4.796.306	0,23
ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	3.600.000	3.782.520	0,18	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	6.400.000	5.964.461	0,28
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	13.321.000	13.821.490	0,65	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	5.400.000	5.517.221	0,26
Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.253.000	1.278.643	0,06	Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	9.000.000	9.455.063	0,45
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	4.300.000	4.453.071	0,21	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025	GBP	3.600.000	4.368.257	0,21
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 27/06/2034	EUR	6.900.000	7.191.760	0,34	Erste&Steiermaerki-sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	1.400.000	1.453.725	0,07
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	400.000	116.000	0,01	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	14.200.000	15.155.270	0,72
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	1.300.000	377.000	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	8.231.000	10.086.680	0,48
Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034	EUR	3.100.000	3.244.823	0,15	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	6.297.000	4.214.691	0,20
Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	3.801.000	4.161.406	0,20	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	9.397.000	7.616.182	0,36
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	6.238.000	6.367.049	0,30	Goldcup 101357 AB, Reg. S 8.112% 11/12/2029	EUR	7.000.000	7.157.160	0,34
Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	13.332.000	17.069.564	0,81	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, Reg. S 5.844% Perpetual	GBP	6.000.000	7.488.210	0,35
Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028	EUR	5.097.000	5.391.403	0,26	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	14.090.000	13.568.663	0,64
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	674.000	871.172	0,04	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	3.412.000	4.433.640	0,21
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	5.387.701	6.382.457	0,30	Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	7.093.000	9.272.191	0,44
Bundesobli-gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	18.360.862	18.644.107	0,88	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	20.466.000	24.406.231	1,15
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025	EUR	50.199.123	49.798.031	2,35	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	14.346.000	17.328.472	0,82
BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	11.945.000	11.171.439	0,53	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 12% 30/04/2029	GBP	1.275.000	1.638.189	0,08
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	9.400.000	9.626.009	0,46	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034	GBP	4.095.000	4.996.932	0,24
Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	4.800.000	5.274.715	0,25	Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual	GBP	4.838.000	5.859.765	0,28
					NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	4.490.000	4.720.696	0,22

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	5.700.000	5.906.370	0,28	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	9.333.000	8.879.183	0,42
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	2.000.000	2.148.756	0,10	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	13.321.000	13.146.162	0,62
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	2.621.000	2.810.990	0,13	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	1.000.000	985.375	0,05
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	3.977.000	3.938.985	0,19	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	22.270.000	25.675.116	1,23
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual	EUR	1.167.000	1.387.305	0,07	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	5.000.000	5.092.707	0,24
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	8.200.000	8.276.773	0,39	Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	11.028.000	11.575.540	0,55
RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	6.310.000	8.620.417	0,41	Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	13.311.000	12.061.403	0,57
Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	11.328.000	13.655.731	0,65	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	12.122.000	12.500.813	0,59
Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	5.200.000	5.291.239	0,25	Gruenenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	12.605.000	12.769.117	0,61
Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.7% 31/01/2030	EUR	41.723.000	41.967.383	1,98	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	10.437.000	11.013.175	0,52
UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032	USD	3.193.000	3.079.957	0,15	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	15.031.000	14.663.436	0,69
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	9.201.000	9.575.964	0,45	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	9.263.000	9.335.265	0,44
Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	2.432.000	2.448.360	0,12				<b>157.829.074</b>	<b>7,48</b>
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	2.500.000	2.566.566	0,12					
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	3.600.000	3.676.424	0,17					
			<b>482.124.685</b>	<b>22,84</b>	<b>Industrie</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029	EUR	12.500.000	14.186.875	0,67
Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	4.100.000	4.105.426	0,19	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	7.170.000	7.250.008	0,34
Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	5.800.000	5.686.839	0,27	Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	6.900.000	6.604.932	0,31
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	1.700.000	1.764.305	0,08	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	16.200.000	17.014.860	0,81
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	7.700.000	8.138.659	0,39	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	8.908.000	9.440.754	0,45
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	500.000	436.553	0,02	APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	8.751.000	8.877.774	0,42
					BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	4.158.000	4.851.094	0,23
					BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	6.491.000	5.898.696	0,28

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	23.902.000	22.102.778	1,06	United Group BV, Reg. S 7.273% 01/02/2029	EUR	1.574.000	1.582.509	0,07
Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	17.527.000	21.643.539	1,03	United Group BV, Reg. S 7.273% 15/02/2031	EUR	5.822.000	5.834.954	0,28
EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029	EUR	7.717.000	7.766.678	0,37				<b>79.277.625</b>	<b>3,76</b>
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1.507.000	1.789.643	0,08	<b>Grundstoffe</b>				
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	18.182.000	18.193.000	0,86	Ecolab, Inc. 2.625% 08/07/2025	EUR	6.035.000	6.025.525	0,29
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	2.360.000	1.717.230	0,08	Fiber Bidco SpA, Reg. S 6.683% 15/01/2030	EUR	15.393.000	15.541.715	0,73
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	29.259.000	21.307.867	1,01	Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029	EUR	6.458.000	6.513.821	0,31
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	1.200.000	876.825	0,04	Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	4.945.000	4.123.296	0,20
Kapla Holding SAS, Reg. S 6.386% 31/07/2030	EUR	12.005.000	12.070.553	0,57	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	8.944.000	9.590.875	0,45
La Financiere Atalian SASU 3.5% 30/06/2028	EUR	2.656.403	1.248.331	0,06	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	15.226.000	14.111.152	0,67
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2029	EUR	9.165.620	7.637.734	0,36	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	5.200.000	5.096.988	0,24
Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	10.410.000	10.969.472	0,52	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	3.100.000	3.232.200	0,15
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6.625% 15/07/2028	EUR	10.108.800	10.154.896	0,48	Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	7.665.000	8.027.708	0,38
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	14.776.000	15.009.866	0,71	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	6.503.000	6.464.226	0,31
			<b>226.613.405</b>	<b>10,74</b>	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	8.273.000	8.149.215	0,39
<b>Informationstechnologie</b>					WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031	EUR	4.649.000	4.846.583	0,23
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	14.297.000	14.565.069	0,69				<b>91.723.304</b>	<b>4,35</b>
Castello BC Bidco SpA, Reg. S 7.505% 14/11/2031	EUR	14.553.000	14.644.175	0,69	<b>Immobilien</b>				
Helios Software Holdings, Inc., Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	16.550.000	16.985.471	0,81	Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028	EUR	13.083.400	13.531.098	0,64
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	1.719.000	1.817.843	0,09	Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027	EUR	7.517.000	6.713.151	0,32
IPD 3 BV, Reg. S 6.261% 15/06/2031	EUR	2.189.000	2.198.112	0,10	BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	21.000.000	12.883.500	0,61
TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031	EUR	4.693.000	4.726.262	0,22	Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	12.621.000	13.611.202	0,66
United Group BV, Reg. S 6.75% 15/02/2031	EUR	2.969.000	3.077.622	0,15	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	1.569.000	1.580.027	0,07
United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	13.560.000	13.845.608	0,66	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	3.418.000	3.639.316	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	3.000.000	2.388.750	0,11	Sveafastighe- ter AB, Reg. S 4.75% 29/01/2027	EUR	6.100.000	6.003.392	0,28
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	5.364.000	4.720.494	0,22				<b>147.927.859</b>	<b>7,01</b>
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	2.531.000	2.432.924	0,12	<b>Versorger</b>				
CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	7.500.000	3.833.701	0,18	California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	10.872.000	11.354.689	0,54
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	2.900.000	3.194.559	0,15	EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	9.500.000	10.001.790	0,47
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	1.000.000	820.410	0,04	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.800.000	1.706.782	0,08
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	19.140.000	17.361.214	0,83	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	10.000.000	9.342.638	0,44
Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029	EUR	308.000	217.475	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	1.800.000	1.839.024	0,09
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	7.705.000	5.787.245	0,27	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	2.400.000	2.793.725	0,13
Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	2.800.000	2.654.260	0,13	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	6.487.000	6.971.830	0,33
Heimstaden AB, Reg. S 4.375% 06/03/2027	EUR	1.900.000	1.748.000	0,08	Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	8.757.000	9.797.754	0,46
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	6.128.000	5.696.512	0,27	Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	8.907.000	9.152.388	0,43
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	6.488.000	6.315.362	0,30	Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026	EUR	3.765.000	3.796.684	0,18
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1.532.000	1.545.681	0,07	UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	13.779.000	12.853.360	0,62
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	8.390.000	8.666.398	0,41	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	3.400.000	3.224.284	0,15
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	7.397.000	7.928.747	0,38	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	2.000.000	1.872.350	0,09
PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	3.252.000	3.243.968	0,15	Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual	EUR	3.500.000	3.749.272	0,18
Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.624% Perpetual	EUR	1.917.000	795.555	0,04				<b>88.456.570</b>	<b>4,19</b>
Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	3.233.000	1.355.031	0,06	<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.866.829.496</b>	<b>88,47</b>
Samhallsbygg- nadsbolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2.375% 04/08/2026	EUR	9.057.000	8.241.571	0,39	<b>Wandelanleihen</b>				
Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	6.300.000	1.018.316	0,05	<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	2.500.000	2.566.169	0,12
								<b>2.566.169</b>	<b>0,12</b>
					<b>Finanzen</b>				
					Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 7.505% 15/12/2050	EUR	18.700.000	10.331.750	0,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	28.300.000	27.051.392	1,28	<b>Gesundheitswesen</b>				
Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	20.000.000	17.725.192	0,84	Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	22.778.000	20.698.616	0,98
			<b>55.108.334</b>	<b>2,61</b>				<b>20.698.616</b>	<b>0,98</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>57.674.503</b>	<b>2,73</b>	<b>Industrie</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>1.924.503.999</b>				<b>91,20</b>
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	11.722.000	10.406.725	0,49	Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	5.814.000	5.670.559	0,27
Optics Bidco SpA, 144A 6.375% 15/11/2033	USD	1.717.000	1.646.602	0,08	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	11.109.175	11.441.412	0,54
Scripps Escrow II, Inc., 144A 3.875% 15/01/2029	USD	5.000.000	3.569.972	0,17				<b>17.111.971</b>	<b>0,81</b>
			<b>15.623.299</b>	<b>0,74</b>	<b>Immobilien</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Global Auto Holdings Ltd., 144A 11.5% 15/08/2029	USD	2.087.000	2.049.421	0,10	Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	6.485.000	6.240.077	0,30
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	4.420.000	3.323.773	0,16				<b>6.240.077</b>	<b>0,30</b>
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	8.435.000	8.144.561	0,38	<b>Versorger</b>				
			<b>13.517.755</b>	<b>0,64</b>	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	3.490.000	3.334.102	0,16
<b>Energie</b>								<b>3.334.102</b>	<b>0,16</b>
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	1.000.000	943.762	0,04	<b>Summe Anleihen</b>				
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	4.883.507	4.139.363	0,20				<b>110.600.542</b>	<b>5,24</b>
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	19.771.996	18.728.223	0,88	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Kosmos Energy Ltd., 144A 8.75% 01/10/2031	USD	4.851.000	4.399.411	0,21				<b>110.600.542</b>	<b>5,24</b>
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	5.476.003	4.382.451	0,21	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
TGS ASA, Reg. S 8.5% 15/01/2030	USD	1.498.000	1.481.512	0,07				<b>2.035.104.541</b>	<b>96,44</b>
			<b>34.074.722</b>	<b>1,61</b>	<b>Barmittel</b>				
								<b>77.372.406</b>	<b>3,67</b>
								<b>(2.260.354)</b>	<b>(0,11)</b>
								<b>2.110.216.593</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO High Yield

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	4.137.148	GBP	3.412.841	23.01.2025	UBS	27.108	-
USD	1.434.247	EUR	1.364.560	23.01.2025	Deutsche Bank	14.390	-
USD	3.201.863	EUR	3.032.126	23.01.2025	J.P. Morgan	46.292	-
USD	1.778.325	EUR	1.690.526	23.01.2025	Lloyds Bank	19.237	-
USD	2.400.000	EUR	2.269.554	26.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	34.615	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>141.642</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	19.835	USD	20.589	31.01.2025	HSBC	46	-
NOK	123.309	EUR	10.443	31.01.2025	HSBC	12	-
SEK	625.096	EUR	54.426	31.01.2025	HSBC	219	-
USD	63.028.672	EUR	60.454.286	31.01.2025	HSBC	124.434	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>124.711</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>266.353</b>	<b>0,01</b>
EUR	201.806.468	GBP	169.158.218	23.01.2025	Bank of America	(1.908.562)	(0,09)
EUR	5.888.774	GBP	4.899.306	23.01.2025	BNP Paribas	(11.396)	-
EUR	7.580.295	GBP	6.311.825	23.01.2025	Nomura	(20.953)	-
EUR	10.606.910	GBP	8.880.294	23.01.2025	UBS	(87.513)	(0,01)
EUR	2.672.703	SGD	3.788.677	23.01.2025	HSBC	(1.230)	-
EUR	6.260.237	USD	6.582.651	23.01.2025	BNP Paribas	(68.624)	-
EUR	396.646	USD	416.727	23.01.2025	HSBC	(4.014)	-
EUR	48.279.049	USD	52.490.020	23.01.2025	J.P. Morgan	(2.187.253)	(0,10)
EUR	1.961.534	USD	2.071.281	23.01.2025	Nomura	(29.890)	-
EUR	1.414.202	USD	1.498.000	23.01.2025	Standard Chartered	(26.043)	-
EUR	6.176.342	USD	6.491.755	23.01.2025	UBS	(65.128)	-
GBP	666.716	EUR	807.424	23.01.2025	UBS	(4.507)	-
EUR	151.725.365	GBP	127.351.899	26.02.2025	Lloyds Bank	(1.386.823)	(0,07)
EUR	60.973.802	USD	64.565.671	26.02.2025	J.P. Morgan	(1.013.797)	(0,05)
GBP	3.000.000	EUR	3.613.422	26.02.2025	UBS	(6.592)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.822.325)</b>	<b>(0,32)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	10	NOK	118	31.01.2025	HSBC	-	-
EUR	-	SEK	4	31.01.2025	HSBC	-	-
EUR	773	USD	805	31.01.2025	HSBC	(1)	-
SEK	3.577	EUR	313	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	222.971	EUR	214.825	31.01.2025	HSBC	(521)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(522)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.822.847)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.556.494)</b>	<b>(0,31)</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Long Gilt	27.03.2025	230	GBP	25.621.734	(704.070)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(704.070)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(704.070)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO High Yield

### Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
80.626.987	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Call, 0.031%, 15/01/2025	EUR	Morgan Stanley	440.594	0,02
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Vermögenswerte</b>				<b>440.594</b>	<b>0,02</b>
(80.626.987)	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Put, 0.031%, 25/01/2025	EUR	Morgan Stanley	(440.594)	(0,02)
(80.626.987)	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Put, 0.041%, 15/01/2025	EUR	Morgan Stanley	(16.456)	-
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten</b>				<b>(457.050)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettomarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten</b>				<b>(16.456)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO High Yield

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
50.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.42-V1	Kauf	(5,00) %	20.12.2029	3.984.934	0,19
2.312.998	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	143.536	0,01
2.300.000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	145.998	0,01
4.020.000	EUR	BNP Paribas	ELO 2.875% 29/01/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	68.445	-
12.125.582	EUR	Barclays	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	723.664	0,03
6.000.000	EUR	Deutsche Bank	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	358.085	0,02
2.000.000	EUR	Citigroup	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	145.894	0,01
4.040.151	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	241.119	0,01
4.056.056	EUR	J.P. Morgan	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	42.807	-
3.764.583	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	251.923	0,01
20.000.000	EUR	J.P. Morgan	Volkswagen International Finance NV 3.875% 29/03/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	112.699	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>6.219.104</b>	<b>0,29</b>
3.151.000	EUR	Goldman Sachs	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2028	(80.557)	-
4.045.000	EUR	Deutsche Bank	Iceland Bondco plc 10.88% 15/12/2027	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(139.730)	(0,01)
3.881.000	EUR	BNP Paribas	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2026	(145.980)	(0,01)
5.900.000	EUR	BNP Paribas	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(644.224)	(0,03)
3.000.000	EUR	J.P. Morgan	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(327.572)	(0,02)
6.889.128	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(92.232)	-
13.778.256	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(184.464)	(0,01)
15.742.794	USD	BNP Paribas	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(57.881)	-
19.757.206	USD	Goldman Sachs	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(72.640)	-
13.743.000	USD	BNP Paribas	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(94.699)	-
7.506.000	USD	Goldman Sachs	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(172.289)	(0,01)
5.847.000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.12.2028	(694.581)	(0,03)
4.010.000	EUR	Goldman Sachs	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2027	(386.418)	(0,02)
4.037.000	EUR	Deutsche Bank	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2028	(457.394)	(0,02)
4.000.000	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(490.059)	(0,02)
6.082.532	EUR	BNP Paribas	Valeo 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(223.256)	(0,01)
3.218.259	EUR	Barclays	Valeo 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(118.124)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(4.382.100)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>1.837.004</b>	<b>0,09</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Wandelanleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Kakao Corp., Reg. S 2.625% 29/04/2029	USD	6.100.000	5.956.650	0,58	QIAGEN NV, Reg. S 2.5% 10/09/2031	USD	7.600.000	7.764.193	0,75
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	20.000.000	2.850.888	0,27	Repligen Corp. 1% 15/12/2028	USD	7.000.000	7.171.500	0,69
			<b>8.807.538</b>	<b>0,85</b>	Wuxi Apptec Hongkong Ltd., Reg. S 0% 19/10/2025	USD	6.100.000	6.003.776	0,58
								<b>25.294.381</b>	<b>2,44</b>
					<b>Industrie</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031	USD	30.667.000	32.536.153	3,13	ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031	JPY	1.100.000.000	7.670.753	0,74
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	2.000.000	2.657.024	0,26	INFRONEER Holdings, Inc., Reg. S 0% 30/03/2029	JPY	500.000.000	3.160.325	0,30
Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	15.000.000	16.344.280	1,57	Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 17/06/2033	JPY	700.000.000	4.625.060	0,45
Delivery Hero SE, Reg. S 3.25% 21/02/2030	EUR	9.000.000	9.263.481	0,89	Nagoya Railroad Co. Ltd., Reg. S 0% 16/06/2034	JPY	400.000.000	2.642.891	0,25
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026	JPY	500.000.000	4.055.883	0,39	OSG Corp. 0% 20/12/2030	JPY	440.000.000	3.001.751	0,29
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	500.000.000	4.028.021	0,39	Safran SA, Reg. S 0% 01/04/2028	EUR	2.500.000	5.754.210	0,55
TUI AG, Reg. S 1.95% 26/07/2031	EUR	2.000.000	2.455.415	0,24	Schneider Electric SE, Reg. S 1.97% 27/11/2030	EUR	1.000.000	1.326.332	0,13
			<b>71.340.257</b>	<b>6,87</b>	Schneider Electric SE, Reg. S 1.625% 28/06/2031	EUR	8.000.000	8.860.668	0,86
					Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1.625% 03/12/2025	SGD	5.000.000	4.862.665	0,47
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Davide Campari-Milano NV, Reg. S 2.375% 17/01/2029	EUR	7.000.000	6.947.386	0,67	SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028	EUR	4.000.000	4.587.242	0,44
			<b>6.947.386</b>	<b>0,67</b>	Tokyu Corp., Reg. S 0% 29/09/2028	JPY	400.000.000	2.594.491	0,25
								<b>49.086.388</b>	<b>4,73</b>
<b>Energie</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Eni SpA, Reg. S 2.95% 14/09/2030	EUR	24.000.000	25.442.836	2,45	Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 23/07/2029	USD	2.400.000	2.406.540	0,23
RAG-Stiftung, Reg. S 1.875% 16/11/2029	EUR	6.000.000	6.527.455	0,63	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 24/10/2029	USD	10.000.000	9.680.959	0,93
RAG-Stiftung, Reg. S 2.25% 28/11/2030	EUR	6.000.000	6.602.993	0,64	Ibiden Co. Ltd., Reg. S 0% 14/03/2031	JPY	500.000.000	3.160.325	0,30
			<b>38.573.284</b>	<b>3,72</b>	SK Hynix, Inc., Reg. S 1.75% 11/04/2030	USD	3.000.000	4.605.750	0,44
<b>Finanzen</b>									
Merrill Lynch BV, Reg. S 0% 30/01/2026	EUR	5.000.000	5.132.192	0,49	STMicroelectro- nics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	16.000.000	15.208.000	1,47
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2031	JPY	1.700.000.000	11.765.483	1,14	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	9.000.000	10.084.187	0,98
			<b>16.897.675</b>	<b>1,63</b>				<b>45.145.761</b>	<b>4,35</b>
<b>Gesundheitswesen</b>									
Nxera Pharma Co. Ltd., Reg. S 0.25% 14/12/2028	JPY	700.000.000	4.354.912	0,42					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Asahi Refining USA, Inc., Reg. S 0% 16/03/2026	USD	3.900.000	3.574.353	0,34	Live Nation Entertainment, Inc. 3.125% 15/01/2029	USD	3.720.000	5.119.650	0,49
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 08/03/2029	JPY	900.000.000	5.989.492	0,58	Sea Ltd. 2.375% 01/12/2025	USD	6.000.000	7.676.250	0,74
Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 07/03/2031	JPY	900.000.000	6.003.821	0,58	Snap, Inc., 144A 0.5% 01/05/2030	USD	9.000.000	7.678.125	0,74
Kobe Steel Ltd., Reg. S 0% 13/12/2030	JPY	200.000.000	1.284.827	0,12				<b>30.291.780</b>	<b>2,92</b>
Resonac Holdings Corp., Reg. S 0% 29/12/2028	JPY	1.200.000.000	8.778.857	0,85	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Stillwater Mining Co., Reg. S 4.25% 28/11/2028	USD	7.000.000	6.454.640	0,62	Etsy, Inc. 0.125% 01/10/2026	USD	3.760.000	3.663.650	0,35
			<b>32.085.990</b>	<b>3,09</b>	H World Group Ltd. 3% 01/05/2026	USD	4.000.000	4.239.999	0,41
<b>Immobilien</b>					JD.com, Inc., 144A 0.25% 01/06/2029	USD	16.033.000	17.001.394	1,64
Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 30/03/2029	JPY	800.000.000	5.330.361	0,51	Li Auto, Inc. 0.25% 01/05/2028	USD	5.000.000	5.768.750	0,56
Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S 0% 29/03/2030	JPY	600.000.000	4.012.100	0,39	NCL Corp. Ltd. 5.375% 01/08/2025	USD	2.800.000	4.009.180	0,39
LEG Properties BV, Reg. S 1% 04/09/2030	EUR	12.100.000	12.920.987	1,24	NCL Corp. Ltd. 1.125% 15/02/2027	USD	4.685.000	4.872.283	0,47
			<b>22.263.448</b>	<b>2,14</b>	PDD Holdings, Inc. 0% 01/12/2025	USD	6.000.000	5.756.250	0,55
<b>Versorger</b>					Rivian Automotive, Inc. 4.625% 15/03/2029	USD	14.000.000	14.367.500	1,38
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0.8% 07/12/2027	EUR	5.000.000	5.753.017	0,55	Toridoll Holdings Corp., Reg. S 0% 20/06/2031	JPY	300.000.000	2.047.126	0,20
			<b>5.753.017</b>	<b>0,55</b>	Trip.com Group Ltd., 144A 0.75% 15/06/2029	USD	10.389.000	12.733.018	1,23
<b>Summe Wandelanleihen</b>					Wayfair, Inc. 3.25% 15/09/2027	USD	720.000	771.300	0,07
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Wayfair, Inc. 3.5% 15/11/2028	USD	3.000.000	3.765.000	0,36
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Wynn Macau Ltd., 144A 4.5% 07/03/2029	USD	4.022.000	4.027.987	0,39
<b>Anleihen</b>								<b>83.023.437</b>	<b>8,00</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Energie</b>				
Ionis Pharma- ceuticals, Inc. 1.75% 15/06/2028	USD	2.809.000	2.772.132	0,27	Northern Oil & Gas, Inc. 3.625% 15/04/2029	USD	9.520.000	11.084.850	1,07
			<b>2.772.132</b>	<b>0,27</b>				<b>11.084.850</b>	<b>1,07</b>
<b>Summe Anleihen</b>					<b>Finanzen</b>				
<b>Wandelanleihen</b>					Affirm Holdings, Inc., 144A 0.75% 15/12/2029	USD	8.288.000	8.080.800	0,78
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Coinbase Global, Inc., 144A 0.25% 01/04/2030	USD	5.000.000	5.421.875	0,52
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 2.875% 15/01/2030	USD	7.235.000	7.329.055	0,71	Coinbase Global, Inc. 0.5% 01/06/2026	USD	3.000.000	3.168.000	0,31
Live Nation Entertainment, Inc. 2% 15/02/2025	USD	2.000.000	2.488.700	0,24	Global Payments, Inc., 144A 1.5% 01/03/2031	USD	16.643.000	16.303.483	1,57

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S 0.875% 22/07/2029	USD	28.000.000	33.836.449	3,25	Lyft, Inc., 144A 0.625% 01/03/2029	USD	6.000.000	5.797.500	0,56
Shift4 Payments, Inc. 0% 15/12/2025	USD	1.527.000	2.074.811	0,20	Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025	USD	2.000.000	2.240.400	0,22
Shift4 Payments, Inc. 0.5% 01/08/2027	USD	8.105.000	8.778.728	0,85	Parsons Corp., 144A 2.625% 01/03/2029	USD	7.000.000	8.251.250	0,79
			<b>77.664.146</b>	<b>7,48</b>	Tetra Tech, Inc. 2.25% 15/08/2028	USD	3.350.000	3.938.344	0,38
<b>Gesundheitswesen</b>					Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025	USD	3.000.000	3.037.500	0,29
Anylam Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/09/2027	USD	7.233.000	7.716.707	0,73	Uber Technologies, Inc. 0.875% 01/12/2028	USD	14.663.000	16.211.780	1,56
Cytokinetics, Inc. 3.5% 01/07/2027	USD	4.000.000	4.770.000	0,46			<b>55.833.619</b>	<b>5,38</b>	
Exact Sciences Corp., 144A 2% 01/03/2030	USD	3.000.000	3.091.875	0,30	<b>Informationstechnologie</b>				
Haemonetics Corp., 144A 2.5% 01/06/2029	USD	6.000.000	5.880.000	0,57	Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025	USD	7.000.000	7.441.875	0,72
Halozyme Therapeutics, Inc. 0.25% 01/03/2027	USD	2.272.000	2.176.860	0,21	Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027	USD	6.000.000	6.030.000	0,58
Halozyme Therapeutics, Inc. 1% 15/08/2028	USD	7.000.000	7.581.875	0,73	Akamai Technologies, Inc. 1.125% 15/02/2029	USD	8.000.000	7.825.000	0,75
Insulet Corp. 0.375% 01/09/2026	USD	4.970.000	6.311.900	0,61	Bentley Systems, Inc. 0.125% 15/01/2026	USD	4.000.000	3.910.000	0,38
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 0% 01/04/2026	USD	2.000.000	1.933.700	0,19	BILL Holdings, Inc., 144A 0% 01/04/2030	USD	12.668.000	12.596.743	1,21
iRhythm Technologies, Inc., 144A 1.5% 01/09/2029	USD	5.687.000	5.452.411	0,53	Box, Inc., 144A 1.5% 15/09/2029	USD	5.346.000	5.231.061	0,50
Jazz Investments I Ltd., 144A 3.125% 15/09/2030	USD	5.000.000	5.400.000	0,52	Datadog, Inc., 144A 0% 01/12/2029	USD	7.667.000	7.441.782	0,72
Lantheus Holdings, Inc. 2.625% 15/12/2027	USD	1.000.000	1.331.875	0,13	Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028	JPY	700.000.000	4.769.941	0,46
Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029	USD	5.000.000	6.315.625	0,61	Five9, Inc., 144A 1% 15/03/2029	USD	4.030.000	3.634.053	0,35
Sarepta Therapeutics, Inc. 1.25% 15/09/2027	USD	10.441.000	11.478.574	1,10	Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 27/07/2028	USD	4.000.000	3.924.300	0,38
TransMedics Group, Inc. 1.5% 01/06/2028	USD	3.000.000	3.041.850	0,29	Guidewire Software, Inc., 144A 1.25% 01/11/2029	USD	7.050.000	6.917.813	0,67
			<b>72.483.252</b>	<b>6,98</b>	Itron, Inc., 144A 1.375% 15/07/2030	USD	3.000.000	3.183.750	0,31
<b>Industrie</b>					Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	10.508.000	13.680.851	1,32
Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028	JPY	600.000.000	4.451.520	0,43	Lumentum Holdings, Inc. 1.5% 15/12/2029	USD	3.143.000	4.378.592	0,42
Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030	JPY	900.000.000	6.857.825	0,66	Microchip Technology, Inc., 144A 0.75% 01/06/2030	USD	13.545.000	12.505.421	1,20
Fluor Corp. 1.125% 15/08/2029	USD	4.000.000	5.047.500	0,49	MKS Instruments, Inc., 144A 1.25% 01/06/2030	USD	16.760.000	16.289.043	1,57

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Money Forward, Inc., Reg. S 0% 18/08/2028	JPY	190.000.000	1.205.757	0,12	Welltower OP LLC, REIT, 144A 3.125% 15/07/2029	USD	6.894.000	7.811.764	0,75
Nutanix, Inc., 144A 0.5% 15/12/2029	USD	350.000	348.688	0,03	Zillow Group, Inc. 2.75% 15/05/2025	USD	3.000.000	3.507.653	0,34
Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027	USD	4.000.000	4.867.500	0,47				<b>14.730.042</b>	<b>1,42</b>
ON Semiconductor Corp. 0.5% 01/03/2029	USD	21.422.000	20.291.989	1,94	<b>Versorger</b>				
Progress Software Corp., 144A 3.5% 01/03/2030	USD	708.000	833.228	0,08	American Water Capital Corp. 3.625% 15/06/2026	USD	4.000.000	3.967.600	0,38
Progress Software Corp. 1% 15/04/2026	USD	4.831.000	5.815.316	0,56	CenterPoint Energy, Inc. 4.25% 15/08/2026	USD	3.000.000	3.082.500	0,30
Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 16/09/2029	USD	10.000.000	10.388.000	1,00	Evergy, Inc. 4.5% 15/12/2027	USD	3.000.000	3.269.700	0,31
Seagate HDD Cayman 3.5% 01/06/2028	USD	2.000.000	2.416.200	0,23	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 144A 3% 01/03/2027	USD	8.357.000	9.698.299	0,93
Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027	USD	7.525.000	8.921.828	0,86	Ormat Technologies, Inc. 2.5% 15/07/2027	USD	5.500.000	5.438.125	0,52
Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2029	USD	9.284.000	11.111.788	1,07	PG&E Corp. 4.25% 01/12/2027	USD	14.000.000	15.229.199	1,47
Synaptics, Inc., 144A 0.75% 01/12/2031	USD	6.094.000	6.116.853	0,59	PPL Capital Funding, Inc. 2.875% 15/03/2028	USD	3.000.000	3.135.450	0,30
Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	5.000.000	6.078.125	0,59	Southern Co. (The), 144A 4.5% 15/06/2027	USD	11.000.000	11.499.400	1,11
Varonis Systems, Inc., 144A 1% 15/09/2029	USD	4.000.000	3.767.500	0,36	Southern Co. (The) 3.875% 15/12/2025	USD	5.775.000	6.076.744	0,59
Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	6.600.000	7.064.607	0,68				<b>61.397.017</b>	<b>5,91</b>
Workiva, Inc. 1.25% 15/08/2028	USD	8.140.000	8.658.925	0,83	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>671.869.094</b>	<b>64,71</b>
Xero Investments Ltd., Reg. S 1.625% 12/06/2031	USD	6.403.000	7.390.663	0,71	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>674.641.226</b>	<b>64,98</b>
Zhen Ding Technology Holding Ltd., Reg. S 0% 24/01/2029	USD	3.700.000	4.316.050	0,42	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>996.836.351</b>	<b>96,02</b>
Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	7.000.000	8.820.000	0,85	<b>Barmittel</b>			<b>38.820.871</b>	<b>3,74</b>
			<b>238.173.242</b>	<b>22,93</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.455.516</b>	<b>0,24</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.038.112.738</b>	<b>100,00</b>
<b>Grundstoffe</b>									
Gold Pole Capital Co. Ltd., Reg. S 1% 25/06/2029	USD	19.000.000	18.790.559	1,81					
MP Materials Corp., 144A 3% 01/03/2030	USD	6.000.000	6.285.000	0,61					
TCC Group Holdings, Reg. S 0% 24/10/2028	USD	2.000.000	2.112.150	0,20					
			<b>27.187.709</b>	<b>2,62</b>					
<b>Immobilien</b>									
Ventas Realty LP, REIT 3.75% 01/06/2026	USD	3.000.000	3.410.625	0,33					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
HKD	41.319.180	USD	5.316.664	16.01.2025	Lloyds Bank	4.276	-
HKD	19.456.767	USD	2.503.979	16.01.2025	UBS	1.596	-
USD	8.345.837	EUR	7.887.773	16.01.2025	Barclays	144.119	0,02
USD	129.814.294	EUR	122.957.236	16.01.2025	BNP Paribas	1.963.184	0,19
USD	2.187.545	EUR	2.079.800	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	24.966	-
USD	2.345.321	EUR	2.228.818	16.01.2025	Lloyds Bank	27.792	-
USD	1.105.636	EUR	1.043.100	16.01.2025	Standard Chartered	21.019	-
USD	1.161.319	EUR	1.103.000	16.01.2025	State Street	14.418	-
USD	15.036.744	EUR	14.266.315	16.01.2025	UBS	202.609	0,02
USD	651.352	JPY	100.750.000	16.01.2025	Barclays	8.723	-
USD	125.112.946	JPY	19.354.046.851	16.01.2025	BNP Paribas	1.664.106	0,16
USD	679.207	JPY	102.500.000	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	25.416	-
USD	1.333.195	JPY	204.848.000	16.01.2025	RBC	26.582	-
USD	1.346.824	JPY	206.600.000	16.01.2025	Standard Chartered	29.036	-
USD	2.371.117	SGD	3.184.363	16.01.2025	J.P. Morgan	34.283	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.192.125</b>	<b>0,40</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	5.017	USD	5.557	31.01.2025	HSBC	4	-
EUR	364	USD	379	31.01.2025	HSBC	-	-
SEK	655.021	USD	59.481	31.01.2025	HSBC	96	-
USD	8.852.477	CHF	7.927.324	31.01.2025	HSBC	66.788	0,01
USD	360.645	EUR	346.130	31.01.2025	HSBC	517	-
USD	1	SEK	6	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						<b>67.405</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.259.530</b>	<b>0,41</b>
EUR	1.582.976	USD	1.676.757	16.01.2025	Barclays	(30.776)	-
EUR	963.571	USD	1.022.429	16.01.2025	BNP Paribas	(20.507)	-
EUR	6.522.236	USD	6.865.759	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(83.928)	(0,01)
EUR	4.332.361	USD	4.604.899	16.01.2025	J.P. Morgan	(100.103)	(0,01)
EUR	3.047.978	USD	3.181.830	16.01.2025	Lloyds Bank	(12.538)	-
EUR	8.124.898	USD	8.571.145	16.01.2025	Nomura	(122.864)	(0,01)
EUR	6.362.204	USD	6.725.297	16.01.2025	RBC	(109.868)	(0,01)
EUR	1.868.938	USD	1.966.787	16.01.2025	State Street	(23.463)	-
EUR	1.475.143	USD	1.551.274	16.01.2025	UBS	(17.418)	-
JPY	966.050.000	USD	6.401.898	16.01.2025	ANZ	(239.995)	(0,02)
JPY	197.455.370	USD	1.300.077	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(40.618)	(0,01)
JPY	778.200.000	USD	5.209.364	16.01.2025	Citibank	(245.653)	(0,02)
JPY	892.010.000	USD	5.857.827	16.01.2025	Lloyds Bank	(168.185)	(0,02)
JPY	238.833.800	USD	1.594.738	16.01.2025	RBC	(71.349)	(0,01)
JPY	292.350.000	USD	1.903.658	16.01.2025	Standard Chartered	(38.918)	(0,01)
JPY	303.114.100	USD	1.988.040	16.01.2025	State Street	(54.641)	(0,01)
JPY	773.180.000	USD	5.173.549	16.01.2025	UBS	(241.858)	(0,02)
SGD	1.264.566	USD	944.706	16.01.2025	HSBC	(16.708)	-
USD	9.524.167	HKD	74.066.359	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(13.842)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.653.232)</b>	<b>(0,16)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	356.155.140	USD	399.247.074	31.01.2025	HSBC	(4.527.673)	(0,44)
EUR	441.977.963	USD	460.850.313	31.01.2025	HSBC	(997.646)	(0,10)
GBP	1.662.238	USD	2.103.271	31.01.2025	HSBC	(21.332)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	11.034.103	EUR	10.632.889	31.01.2025	HSBC	(28.807)	-
USD	54.229	GBP	43.369	31.01.2025	HSBC	(90)	-
USD	1.327	SEK	14.620	31.01.2025	HSBC	(3)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(5.575.551)</b>	<b>(0,54)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.228.783)</b>	<b>(0,70)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.969.253)</b>	<b>(0,29)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	1.300.000	1.439.094	0,06	Alibaba Group Holding Ltd. 3.15% 09/02/2051	USD	237.000	153.602	0,01
AT&T, Inc. 5.4% 15/02/2034	USD	4.131.000	4.164.397	0,16	Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028	EUR	3.700.000	3.962.134	0,16
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	11.627.000	8.966.729	0,35	Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	2.990.000	3.152.390	0,12
AT&T, Inc. 3.8% 01/12/2057	USD	11.000.000	7.709.386	0,30	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2.971.000	2.981.870	0,12
AT&T, Inc. 3.277% 06/03/2025	EUR	3.500.000	3.639.821	0,14	Booking Holdings, Inc. 0.1% 08/03/2025	EUR	1.000.000	1.033.914	0,04
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	5.530.000	5.439.585	0,21	Booking Holdings, Inc. 3.25% 21/11/2032	EUR	2.909.000	3.030.423	0,12
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	3.400.000	3.511.309	0,14	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	2.880.000	3.311.896	0,13
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	3.559.000	3.709.217	0,15	Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044	EUR	5.765.000	6.049.366	0,23
Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034	EUR	1.958.000	2.031.489	0,08	Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	5.032.000	5.208.167	0,21
NBN Co. Ltd., Reg. S 4.375% 15/03/2033	EUR	1.500.000	1.688.861	0,07	Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	4.400.000	5.350.447	0,21
Rogers Communications, Inc. 5.3% 15/02/2034	USD	8.500.000	8.317.029	0,33	Flutter Treasury DAC, Reg. S 5% 29/04/2029	EUR	3.450.000	3.737.814	0,15
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/05/2026	EUR	1.587.000	1.670.471	0,07	GENM Capital Labuan Ltd., Reg. S 3.882% 19/04/2031	USD	500.000	443.449	0,02
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	2.300.000	2.543.587	0,10	Genuine Parts Co. 6.5% 01/11/2028	USD	5.000.000	5.255.472	0,21
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	200.000	170.085	0,01	Genuine Parts Co. 2.75% 01/02/2032	USD	5.031.000	4.255.365	0,17
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.24% 03/06/2050	USD	400.000	268.459	0,01	Gohl Capital Ltd., Reg. S 4.25% 24/01/2027	USD	1.100.000	1.071.165	0,04
Time Warner Cable LLC 5.25% 15/07/2042	GBP	1.700.000	1.742.493	0,07	Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	1.000.000	967.768	0,04
Verizon Communications, Inc. 1.75% 20/01/2031	USD	6.500.000	5.376.478	0,21	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	2.360.000	3.023.808	0,12
Walt Disney Co. (The) 2% 01/09/2029	USD	4.500.000	4.008.610	0,16	InterContinental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	3.240.000	3.866.317	0,15
Walt Disney Co. (The) 2.65% 13/01/2031	USD	9.000.000	7.988.568	0,31	Lowe's Cos., Inc. 1.7% 15/10/2030	USD	1.750.000	1.466.478	0,06
Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 17/01/2030	EUR	3.400.000	3.561.373	0,14	Lowe's Cos., Inc. 5% 15/04/2033	USD	4.000.000	3.953.240	0,16
Weibo Corp. 3.375% 08/07/2030	USD	1.000.000	896.464	0,04	Lowe's Cos., Inc. 5.625% 15/04/2053	USD	8.000.000	7.756.308	0,30
			<b>78.843.505</b>	<b>3,11</b>	Magna International, Inc. 4.375% 17/03/2032	EUR	6.600.000	7.263.196	0,28
					Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026	USD	200.000	197.230	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Minor International PCL, Reg. S 2.7% Perpetual	USD	1.400.000	1.348.774	0,05	Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	3.500.000	3.685.018	0,15
Next Group plc, Reg. S 3% 26/08/2025	GBP	2.900.000	3.586.610	0,14	Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028	EUR	3.755.000	3.969.866	0,16
Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	700.000	669.689	0,03	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	7.799.000	6.635.081	0,26
Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	4.120.000	3.884.830	0,15	John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034	GBP	2.500.000	2.399.995	0,09
Prosus NV, Reg. S 3.061% 13/07/2031	USD	900.000	757.713	0,03	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029	EUR	1.394.000	1.491.177	0,06
Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	2.500.000	2.341.267	0,09	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	5.756.000	6.183.708	0,24
Prosus NV, Reg. S 3.832% 08/02/2051	USD	400.000	260.272	0,01	Viterra Finance BV, Reg. S 1% 24/09/2028	EUR	7.150.000	6.872.049	0,26
Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	600.000	471.025	0,02	Wens Foodstuff Group Co. Ltd., Reg. S 3.258% 29/10/2030	USD	200.000	161.000	0,01
Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	191.000	190.196	0,01				<b>45.713.471</b>	<b>1,80</b>
Robert Bosch GmbH, Reg. S 3.625% 02/06/2027	EUR	3.600.000	3.811.211	0,15					
SMRC Automotive Holdings Netherlands BV, Reg. S 5.625% 11/07/2029	USD	900.000	901.020	0,04	<b>Energie</b>				
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6.5% 15/01/2028	USD	200.000	194.928	0,01	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4.6% 02/11/2047	USD	400.000	353.502	0,01
Tapestry, Inc. 3.05% 15/03/2032	USD	4.000.000	3.417.906	0,13	BP Capital Markets America, Inc. 4.812% 13/02/2033	USD	6.746.000	6.530.811	0,26
Tapestry, Inc. 5.5% 11/03/2035	USD	1.288.000	1.259.558	0,05	BP Capital Markets America, Inc. 2.939% 04/06/2051	USD	6.000.000	3.744.638	0,15
Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025	GBP	2.900.000	3.578.744	0,14	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	4.302.000	4.239.543	0,17
Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	300.000	297.203	0,01	Coterra Energy, Inc. 5.4% 15/02/2035	USD	8.306.000	8.102.328	0,32
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 5.98% 30/01/2028	USD	500.000	495.306	0,02	DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	6.850.000	7.296.168	0,29
			<b>104.958.071</b>	<b>4,14</b>	Ecopetrol SA 8.375% 19/01/2036	USD	600.000	579.800	0,02
<b>Basiskonsumgüter</b>					Energy Transfer LP 3.75% 15/05/2030	USD	5.000.000	4.672.712	0,18
Anheuser-Busch Cos. LLC 4.7% 01/02/2036	USD	2.000.000	1.907.632	0,08	Energy Transfer LP 5.6% 01/09/2034	USD	7.171.000	7.169.398	0,28
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 3.5% 01/06/2030	USD	1.500.000	1.407.599	0,06	Energy Transfer LP 5.95% 15/05/2054	USD	8.171.000	7.929.434	0,31
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4.439% 06/10/2048	USD	10.413.000	8.882.532	0,34	Eni SpA, Reg. S 4.25% 19/05/2033	EUR	2.434.000	2.657.236	0,10
Cencosud SA, Reg. S 4.375% 17/07/2027	USD	1.000.000	974.459	0,04	Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034	EUR	2.179.000	2.321.748	0,09
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S 2.125% 14/07/2026	USD	1.200.000	1.143.355	0,05	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2.625% 31/03/2036	USD	600.000	489.431	0,02
					Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3.25% 30/09/2040	USD	800.000	604.433	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.129% 23/02/2038	USD	500.000	503.488	0,02	Reliance Industries Ltd., Reg. S 3.625% 12/01/2052	USD	531.000	371.353	0,01
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.51% 23/02/2042	USD	400.000	406.085	0,02	Repsol International Finance BV, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	3.000.000	3.049.030	0,12
Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S 6.103% 23/08/2042	USD	200.000	195.432	0,01	Santos Finance Ltd., Reg. S 4.125% 14/09/2027	USD	400.000	387.671	0,02
Harbour Energy plc, Reg. S 0.84% 25/09/2025	EUR	1.800.000	1.841.694	0,07	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034	USD	700.000	691.478	0,03
Hess Corp. 4.3% 01/04/2027	USD	1.573.000	1.558.070	0,06	Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.75% 17/07/2054	USD	600.000	562.448	0,02
Hess Corp. 5.8% 01/04/2047	USD	3.104.000	3.125.702	0,12	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	4.000.000	4.145.841	0,16
India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027	USD	279.990	267.179	0,01	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.5% 17/10/2049	USD	500.000	305.687	0,01
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3.5% 14/04/2033	USD	800.000	664.838	0,03	Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3.75% 18/06/2050	USD	900.000	577.192	0,02
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5.75% 19/04/2047	USD	500.000	432.531	0,02	TotalEnergies SE, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	5.000.000	5.181.246	0,20
KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6.375% 24/10/2048	USD	200.000	186.371	0,01	Var Energi ASA, Reg. S 5.5% 04/05/2029	EUR	1.448.000	1.619.978	0,06
Occidental Petroleum Corp. 6.125% 01/01/2031	USD	9.944.000	10.169.561	0,41	Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	1.280.000	1.469.360	0,06
Occidental Petroleum Corp. 5.55% 01/10/2034	USD	7.500.000	7.300.606	0,29	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.332% 25/09/2028	EUR	2.400.000	2.313.948	0,09
OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036	EUR	3.395.000	3.530.599	0,14	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	9.500.000	8.599.362	0,34
OMV AG, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	2.700.000	2.754.040	0,11	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	4.710.000	4.933.761	0,19
ONEOK Partners LP 6.65% 01/10/2036	USD	1.500.000	1.607.144	0,06				<b>147.938.338</b>	<b>5,83</b>
ONEOK, Inc. 3.1% 15/03/2030	USD	7.410.000	6.731.166	0,27	<b>Finanzen</b>				
ONEOK, Inc. 5.05% 01/11/2034	USD	8.199.000	7.875.557	0,31	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	2.570.000	3.062.437	0,12
ONEOK, Inc. 6.625% 01/09/2053	USD	4.000.000	4.232.933	0,17	Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	316.000	350.386	0,01
Ovintiv, Inc. 6.5% 15/08/2034	USD	2.000.000	2.084.999	0,08	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	13.000.000	12.055.282	0,48
Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042	USD	400.000	393.250	0,02	AerCap Ireland Capital DAC 5.1% 19/01/2029	USD	4.411.000	4.413.424	0,17
Pertamina Persero PT, Reg. S 6.45% 30/05/2044	USD	700.000	722.119	0,03	AerCap Ireland Capital DAC 4.95% 10/09/2034	USD	3.578.000	3.421.746	0,13
Pertamina Persero PT, Reg. S 4.175% 21/01/2050	USD	600.000	455.437	0,02	Africa Finance Corp., Reg. S 4.375% 17/04/2026	USD	600.000	590.278	0,02
					African Export-Import Bank (The), Reg. S 3.798% 17/05/2031	USD	737.000	643.079	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
AIA Group Ltd., 144A 3.2% 16/09/2040	USD	3.500.000	2.622.176	0,10	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	1.000.000	857.470	0,03
AIA Group Ltd., Reg. S 0.88% 09/09/2033	EUR	5.750.000	5.439.570	0,21	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	1.220.000	1.294.114	0,05
Allianz SE, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	2.000.000	1.810.800	0,07	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	1.164.000	1.254.656	0,05
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	4.236.000	4.423.287	0,17	Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 5% 27/07/2027	USD	700.000	682.240	0,03
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	3.300.000	3.570.725	0,14	Barclays plc 2.667% 10/03/2032	USD	11.250.000	9.589.279	0,38
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200.000	182.000	0,01	Barclays plc, Reg. S 3% 08/05/2026	GBP	6.000.000	7.321.927	0,29
Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.9% Perpetual	USD	1.100.000	1.142.691	0,05	Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028	EUR	3.300.000	3.627.614	0,14
ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	2.100.000	2.149.686	0,08	BPCE SA, Reg. S 1.5% 13/01/2042	EUR	2.600.000	2.582.138	0,10
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	6.557.000	7.070.388	0,28	BPER Banca SpA, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2.335.000	2.485.525	0,10
Athora Netherlands NV, Reg. S 5.375% 31/08/2032	EUR	2.189.000	2.336.894	0,09	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.2% 15/02/2034	EUR	11.500.000	11.814.373	0,47
Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	727.000	770.997	0,03	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054	EUR	1.200.000	1.222.734	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	200.000	203.204	0,01	BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	2.400.000	2.332.675	0,09
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	2.472.000	2.790.078	0,11	CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	2.400.000	3.041.908	0,12
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	700.000	742.114	0,03	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2.600.000	2.767.017	0,11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.375% 29/08/2036	EUR	2.400.000	2.534.032	0,10	CaixaBank SA, Reg. S 0.75% 10/07/2026	EUR	3.300.000	3.387.661	0,13
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	3.400.000	3.588.877	0,14	CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034	EUR	2.000.000	2.262.385	0,09
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	2.900.000	3.192.252	0,13	Caterpillar Financial Services Corp. 4.375% 16/08/2029	USD	11.538.000	11.389.207	0,45
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	400.000	392.901	0,02	CCF Holding SAS, Reg. S 9.25% Perpetual	EUR	3.000.000	3.313.899	0,13
Banco Santander SA, Reg. S 3.125% 06/10/2026	GBP	2.600.000	3.208.669	0,13	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	1.500.000	1.640.858	0,06
Banco Santander SA, Reg. S 4.625% 18/10/2027	EUR	4.400.000	4.705.080	0,19	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	3.000.000	3.262.292	0,13
Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029	EUR	7.400.000	7.714.233	0,30	Citigroup, Inc., Reg. S 3.634% 14/05/2028	EUR	3.093.000	3.220.829	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028	EUR	1.700.000	1.754.955	0,07	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.804% 16/01/2035	USD	600.000	603.997	0,02
Commerzbank AG, Reg. S 5.25% 25/03/2029	EUR	3.200.000	3.531.289	0,14	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4.5% Perpetual	USD	800.000	786.240	0,03
Commerzbank AG, Reg. S 1.375% 29/12/2031	EUR	1.600.000	1.596.505	0,06	Fiserv, Inc. 3.5% 01/07/2029	USD	8.000.000	7.518.477	0,30
Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	2.500.000	2.859.303	0,11	Fiserv, Inc. 5.625% 21/08/2033	USD	4.000.000	4.089.029	0,16
Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035	EUR	1.500.000	1.638.404	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	6.700.000	8.372.887	0,33
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	772.000	734.224	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 6.798% 07/11/2028	USD	10.001.000	10.383.398	0,41
Danske Bank A/S, Reg. S 4.625% 13/04/2027	GBP	1.200.000	1.499.430	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 3.625% 17/06/2031	USD	1.424.000	1.235.438	0,05
Danske Bank A/S, Reg. S 4.5% 09/11/2028	EUR	1.822.000	1.974.278	0,08	Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	12.795.000	12.712.270	0,50
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	900.000	896.920	0,04	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	1.200.000	1.279.561	0,05
de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	2.000.000	2.058.832	0,08	General Motors Financial Co., Inc. 5.55% 15/07/2029	USD	2.682.000	2.716.989	0,11
de Volksbank NV, Reg. S 1.75% 22/10/2030	EUR	5.600.000	5.760.944	0,23	General Motors Financial Co., Inc. 2.35% 08/01/2031	USD	2.163.000	1.817.723	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2026	GBP	2.200.000	2.740.006	0,11	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% 08/02/2031	USD	3.967.000	4.030.621	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	1.600.000	1.665.576	0,07	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 15/01/2025	EUR	7.000.000	7.269.939	0,29
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/06/2031	EUR	10.000.000	10.489.367	0,41	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 19/03/2025	EUR	8.000.000	8.272.653	0,33
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	5.800.000	6.070.273	0,24	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 16/07/2025	EUR	5.000.000	5.132.345	0,20
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	2.594.000	2.294.948	0,09	Hartford Financial Services Group, Inc. (The) 3.6% 19/08/2049	USD	9.250.000	6.778.210	0,27
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	1.739.000	1.718.113	0,07	Hiscox Ltd., Reg. S 6.125% 24/11/2045	GBP	3.000.000	3.770.532	0,15
Erste&Steiermaerki- sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	2.800.000	3.021.567	0,12	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 LP, Reg. S 5.844% Perpetual	GBP	5.800.000	7.522.718	0,30
European Union, Reg. S 3% 04/03/2053	EUR	2.135.258	2.081.061	0,08	HSBC Holdings plc 7.399% 13/11/2034	USD	1.000.000	1.089.193	0,04
European Union, Reg. S 3.375% 05/10/2054	EUR	2.242.000	2.318.572	0,09	Hyundai Card Co. Ltd., Reg. S 5.75% 24/04/2029	USD	1.200.000	1.217.329	0,05
Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	275.000	277.905	0,01	IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028	GBP	2.900.000	3.234.503	0,13
Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	800.000	788.884	0,03	ING Groep NV 5.335% 19/03/2030	USD	11.000.000	11.062.865	0,44

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
ING Groep NV, Reg. S 3% 18/02/2026	GBP	9.000.000	11.031.494	0,43	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	1.500.000	1.447.969	0,06
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	3.000.000	3.229.562	0,13	National Bank of Greece SA, Reg. S 8.75% 02/06/2027	GBP	2.550.000	3.345.271	0,13
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	1.034.000	1.007.346	0,04	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	2.700.000	2.898.084	0,11
Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	5.884.000	5.932.275	0,23	OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	2.350.000	2.544.398	0,10
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	2.857.000	3.336.538	0,13	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	3.320.000	3.485.980	0,14
John Deere Capital Corp. 1.5% 06/03/2028	USD	4.500.000	4.094.178	0,16	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	3.100.000	3.279.794	0,13
JPMorgan Chase & Co., Reg. S 0.991% 28/04/2026	GBP	2.800.000	3.459.156	0,14	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 5.52% 21/05/2034	USD	1.100.000	1.110.083	0,04
KEB Hana Bank, Reg. S 3.5% Perpetual	USD	1.000.000	965.539	0,04	Pension Insurance Corp. plc, Reg. S 6.875% 15/11/2034	GBP	1.708.000	2.140.109	0,08
KeyCorp 2.55% 01/10/2029	USD	10.786.000	9.616.757	0,38	Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1.300.000	1.184.264	0,05
Kommunalkredit Austria AG, Reg. S 5.25% 28/03/2029	EUR	1.400.000	1.532.726	0,06	Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033	GBP	1.500.000	2.019.986	0,08
Kookmin Bank, Reg. S 4.5% 01/02/2029	USD	1.600.000	1.549.078	0,06	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	4.200.000	4.485.684	0,18
La Mondiale SAM, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.600.000	1.734.187	0,07	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	1.400.000	1.519.149	0,06
Lloyds Banking Group plc 4.976% 11/08/2033	USD	2.250.000	2.168.726	0,09	RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	1.100.000	1.561.751	0,06
Lloyds Banking Group plc 5.679% 05/01/2035	USD	13.500.000	13.496.708	0,52	Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 30/05/2032	EUR	2.501.000	2.541.577	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 1.875% 15/01/2026	GBP	5.500.000	6.881.775	0,27	Saudi Government Bond, Reg. S 5.25% 16/01/2050	USD	200.000	180.449	0,01
Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035	EUR	693.000	733.344	0,03	Saudi Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	400.000	373.999	0,01
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	11.502.000	11.779.589	0,46	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	2.800.000	2.902.251	0,11
Mexico Government Bond 1.45% 25/10/2033	EUR	4.000.000	3.257.652	0,13	Societe Generale SA, Reg. S 3.625% 13/11/2030	EUR	3.000.000	3.110.155	0,12
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	300.000	268.727	0,01	Societe Generale SA, Reg. S 4.875% 21/11/2031	EUR	3.000.000	3.300.223	0,13
Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 6.875% 26/07/2026	USD	400.000	408.827	0,02	Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	2.700.000	2.855.209	0,11
Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5.875% 26/01/2027	USD	600.000	605.736	0,02	Standard Chartered plc, Reg. S 3.603% 12/01/2033	USD	200.000	173.842	0,01
Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	3.500.000	3.626.363	0,14					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Standard Chartered plc, Reg. S 6.296% 06/07/2034	USD	600.000	625.220	0,02	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	4.300.000	4.563.643	0,18
Standard Chartered plc, Reg. S 5.905% 14/05/2035	USD	700.000	703.831	0,03				<b>566.035.491</b>	<b>22,30</b>
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	1.000.000	1.086.126	0,04	<b>Gesundheitswesen</b>				
UBS AG, Reg. S 1.125% 15/12/2025	GBP	3.000.000	3.628.189	0,14	AbbVie, Inc. 3.2% 21/11/2029	USD	8.000.000	7.443.979	0,29
UBS Group AG, 144A 5.699% 08/02/2035	USD	11.000.000	11.110.727	0,44	AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	7.500.000	7.443.568	0,29
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	5.288.000	4.548.262	0,18	AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054	USD	7.976.000	7.733.288	0,30
UBS Group AG, Reg. S 3.25% 02/04/2026	EUR	2.800.000	2.909.616	0,11	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	4.000.000	4.162.502	0,16
UBS Group AG, Reg. S 7% 30/09/2027	GBP	2.200.000	2.838.255	0,11	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	700.000	768.918	0,03
UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028	EUR	3.550.000	3.813.265	0,15	Becton Dickinson & Co. 5.11% 08/02/2034	USD	8.000.000	7.920.268	0,31
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	3.500.000	4.145.993	0,16	Becton Dickinson & Co. 3.794% 20/05/2050	USD	11.000.000	8.199.079	0,32
UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	14.635.000	8.205.157	0,32	CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	5.326.000	5.222.703	0,21
UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/07/2054	GBP	3.350.000	3.715.966	0,15	CVS Health Corp. 5.55% 01/06/2031	USD	1.500.000	1.493.107	0,06
UniCredit SpA, Reg. S 0.5% 09/04/2025	EUR	1.700.000	1.754.700	0,07	CVS Health Corp. 5.7% 01/06/2034	USD	5.000.000	4.934.841	0,19
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 3.25% 09/10/2035	EUR	1.600.000	1.657.837	0,07	CVS Health Corp. 5.05% 25/03/2048	USD	3.000.000	2.499.926	0,10
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	1.800.000	1.656.353	0,07	CVS Health Corp. 6.05% 01/06/2054	USD	3.000.000	2.837.263	0,11
UNITE USAF II plc, Reg. S 3.921% 30/06/2030	GBP	3.150.000	3.916.594	0,15	Elevance Health, Inc. 5.2% 15/02/2035	USD	3.517.000	3.449.212	0,14
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 2% 14/10/2031	USD	1.800.000	1.706.676	0,07	Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064	USD	10.259.000	9.989.535	0,39
Unum Group 6% 15/06/2054	USD	13.000.000	12.961.145	0,51	Eli Lilly & Co. 4.6% 14/08/2034	USD	15.000.000	14.451.981	0,58
US Treasury 4.25% 31/05/2025	USD	4.375.000	4.374.279	0,17	Eli Lilly & Co. 4.875% 27/02/2053	USD	8.000.000	7.299.391	0,29
Virgin Money UK plc, Reg. S 3.375% 24/04/2026	GBP	2.214.000	2.753.469	0,11	HCA, Inc. 5.45% 15/09/2034	USD	8.000.000	7.827.545	0,31
Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026	GBP	1.400.000	1.736.818	0,07	Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025	EUR	3.400.000	3.461.368	0,14
Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 03/09/2027	GBP	3.500.000	4.309.388	0,17	Medtronic, Inc. 4.15% 15/10/2053	EUR	4.833.000	5.242.383	0,21
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.875% 29/08/2026	EUR	3.500.000	3.697.328	0,15	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	2.334.000	2.399.628	0,09
Worldline SA, Reg. S 4.125% 12/09/2028	EUR	3.200.000	3.293.784	0,13	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 21/05/2026	EUR	6.294.000	6.607.135	0,26
					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	12.639.000	12.282.205	0,48
					Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.3% 19/05/2053	USD	13.000.000	12.285.371	0,48
					Sandoz Finance BV, Reg. S 3.97% 17/04/2027	EUR	4.570.000	4.869.521	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	3.700.000	4.132.878	0,16	IMCD NV, Reg. S 2.5% 26/03/2025	EUR	1.200.000	1.244.389	0,05
Stryker Corp. 4.85% 08/12/2028	USD	8.776.000	8.810.424	0,35	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	1.431.000	1.561.848	0,06
Stryker Corp. 2.9% 15/06/2050	USD	8.000.000	5.204.928	0,21	Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	3.092.000	3.171.653	0,12
UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030	EUR	1.700.000	1.818.921	0,07	Ingersoll Rand, Inc. 5.45% 15/06/2034	USD	4.700.000	4.751.621	0,19
UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	5.083.000	4.144.598	0,16	Knorr-Bremse AG, Reg. S 1.125% 13/06/2025	EUR	3.400.000	3.506.534	0,14
UnitedHealth Group, Inc. 3.75% 15/10/2047	USD	12.038.000	9.028.945	0,36	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	500.000	525.745	0,02
UnitedHealth Group, Inc. 4.75% 15/05/2052	USD	4.513.000	3.897.796	0,15	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	5.182.000	5.409.662	0,21
UnitedHealth Group, Inc. 5.625% 15/07/2054	USD	1.721.000	1.682.400	0,07	Leasys SpA, Reg. S 4.5% 26/07/2026	EUR	2.800.000	2.974.397	0,12
			<b>189.545.607</b>	<b>7,46</b>	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	7.233.000	7.549.444	0,30
<b>Industrie</b>					Owens Corning 5.95% 15/06/2054	USD	7.250.000	7.244.119	0,29
Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	2.700.000	2.572.989	0,10	Regal Rexnord Corp. 6.4% 15/04/2033	USD	4.000.000	4.141.503	0,16
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	2.550.000	2.774.930	0,11	Republic Services, Inc. 5.2% 15/11/2034	USD	4.000.000	3.985.678	0,16
Caterpillar, Inc. 3.803% 15/08/2042	USD	5.000.000	4.082.127	0,16	RTX Corp. 4.5% 01/06/2042	USD	4.462.000	3.886.633	0,15
Deere & Co. 3.9% 09/06/2042	USD	4.750.000	3.995.847	0,16	Summit Digital Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	700.000	592.761	0,02
DSV Finance BV, Reg. S 2.875% 06/11/2026	EUR	2.595.000	2.708.193	0,11	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	5.100.000	5.670.173	0,22
DSV Finance BV, Reg. S 3.25% 06/11/2030	EUR	3.390.000	3.561.445	0,14	Trane Technologies Financing Ltd. 5.25% 03/03/2033	USD	7.964.000	8.025.391	0,32
DSV Finance BV, Reg. S 3.375% 06/11/2032	EUR	726.000	764.930	0,03	Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	3.800.000	4.011.655	0,16
Emirates Airline, Reg. S 4.5% 06/02/2025	USD	19.040	19.020	-	Waste Management, Inc. 4.95% 15/03/2035	USD	4.000.000	3.916.762	0,15
Esercizi Aeroportuali SEA SpA, Reg. S 3.5% 09/10/2025	EUR	3.465.000	3.597.946	0,14	Würth Finance International BV, Reg. S 3% 28/08/2031	EUR	1.871.000	1.953.603	0,08
Experian Finance plc, Reg. S 1.375% 25/06/2026	EUR	1.900.000	1.945.173	0,08				<b>122.245.648</b>	<b>4,82</b>
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1.5% 12/10/2027	EUR	4.900.000	5.043.833	0,20	<b>Informationstechnologie</b>				
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2.000.000	2.079.757	0,08	Hewlett Packard Enterprise Co. 4.55% 15/10/2029	USD	8.125.000	7.938.319	0,31
Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	8.386.000	7.798.600	0,31	Hewlett Packard Enterprise Co. 5% 15/10/2034	USD	8.000.000	7.727.976	0,30
Howmet Aerospace, Inc. 4.85% 15/10/2031	USD	7.300.000	7.177.287	0,28	Keysight Technologies, Inc. 3% 30/10/2029	USD	15.000.000	13.696.578	0,55

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	200.000	210.778	0,01	Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3.55% 15/03/2052	USD	2.500.000	1.715.163	0,07
Motorola Solutions, Inc. 5% 15/04/2029	USD	8.091.000	8.088.275	0,32	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	6.748.000	6.403.777	0,25
Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	5.000.000	5.117.758	0,20	American Tower Corp., REIT 5.4% 31/01/2035	USD	6.021.000	5.990.499	0,24
Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034	USD	4.000.000	4.014.744	0,16	Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027	EUR	2.660.000	2.468.786	0,10
Oracle Corp. 4.2% 27/09/2029	USD	10.508.000	10.167.419	0,40	Boston Properties LP, REIT 2.55% 01/04/2032	USD	2.000.000	1.624.714	0,06
Oracle Corp. 4.7% 27/09/2034	USD	9.508.000	9.057.954	0,36	Boston Properties LP, REIT 5.75% 15/01/2035	USD	2.755.000	2.713.310	0,11
Oracle Corp. 3.6% 01/04/2050	USD	8.000.000	5.642.861	0,22	CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	1.900.000	1.975.581	0,08
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2.875% 14/07/2031	USD	700.000	601.251	0,02	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	1.665.000	1.839.515	0,07
			<b>72.263.913</b>	<b>2,85</b>	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	780.000	816.312	0,03
<b>Grundstoffe</b>					Covivio Hotels SACA, REIT, Reg. S 4.125% 23/05/2033	EUR	3.100.000	3.270.557	0,13
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.75% 05/04/2034	USD	1.100.000	1.110.610	0,04	Digital Realty Trust LP, REIT 3.7% 15/08/2027	USD	4.121.000	4.012.352	0,16
ArcelorMittal SA, Reg. S 3.5% 13/12/2031	EUR	1.578.000	1.613.994	0,06	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	5.879.000	5.567.364	0,22
Avery Dennison Corp. 3.75% 04/11/2034	EUR	3.379.000	3.530.458	0,14	Digital Stout Holding LLC, REIT, Reg. S 4.25% 17/01/2025	GBP	4.062.000	5.086.510	0,20
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	4.400.000	4.664.657	0,18	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.85% Perpetual	USD	500.000	347.627	0,01
Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5.125% 02/02/2033	USD	5.667.000	5.387.360	0,22	Elect Global Investments Ltd., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200.000	190.850	0,01
DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	2.795.000	3.063.348	0,12	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1.651.000	1.575.996	0,06
ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	3.600.000	3.742.142	0,15	Highwoods Realty LP, REIT 4.2% 15/04/2029	USD	4.000.000	3.803.920	0,15
Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	2.000.000	2.189.084	0,09	Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	3.500.000	3.903.804	0,15
Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029	USD	200.000	203.127	0,01	Kimco Realty OP LLC, REIT 4.85% 01/03/2035	USD	7.772.000	7.435.856	0,28
Silfin NV, Reg. S 2.875% 11/04/2027	EUR	1.100.000	1.131.352	0,04					
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	2.800.000	3.033.993	0,12					
			<b>29.670.125</b>	<b>1,17</b>					
<b>Immobilien</b>									
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 5.25% 15/05/2036	USD	1.742.000	1.697.595	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
MAF Global Securities Ltd., Reg. S 6.375% Perpetual	USD	200.000	199.800	0,01	Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.600.000	1.576.687	0,06
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	12.983.000	9.315.553	0,36	Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	600.000	637.069	0,03
Nan Fung Treasury III Ltd., Reg. S 5% Perpetual	USD	234.000	169.139	0,01	Enel SpA, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	1.650.000	1.758.888	0,07
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT 3.375% 01/02/2031	USD	4.000.000	3.562.230	0,14	Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	2.000.000	2.325.526	0,09
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	2.431.000	2.671.650	0,11	EPH Financing International A/S, Reg. S 5.875% 30/11/2029	EUR	2.015.000	2.234.607	0,09
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029	USD	1.897.000	1.951.436	0,08	ESB Finance DAC, Reg. S 4% 03/05/2032	EUR	1.700.000	1.843.705	0,07
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	4.661.000	4.005.445	0,16	ESB Finance DAC, Reg. S 4.25% 03/03/2036	EUR	1.350.000	1.490.608	0,06
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 0.875% 04/11/2029	EUR	3.100.000	2.851.640	0,11	ESB Finance DAC, Reg. S 3.75% 25/01/2043	EUR	1.500.000	1.545.763	0,06
Prologis LP, REIT 5.125% 15/01/2034	USD	4.000.000	3.956.153	0,16	Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	12.562.000	10.721.601	0,42
Prologis LP, REIT 5.25% 15/06/2053	USD	4.000.000	3.760.552	0,15	FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034	EUR	2.100.000	2.243.557	0,09
Realty Income Corp., REIT 4.9% 15/07/2033	USD	4.638.000	4.508.974	0,18	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 2.625% 30/03/2028	EUR	4.300.000	4.453.564	0,18
Telereal Securitisation plc, Reg. S 5.634% 10/12/2031	GBP	740.000	912.472	0,04	Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	4.200.000	4.281.386	0,17
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5.25% 30/01/2026	USD	300.000	299.333	0,01	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	200.000	189.490	0,01
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	310.000	241.947	0,01	MVM Energetika Zrt., Reg. S 0.875% 18/11/2027	EUR	3.228.000	3.100.227	0,12
VICI Properties LP, REIT 5.125% 15/05/2032	USD	7.000.000	6.818.947	0,27	National Grid North America, Inc., Reg. S 4.061% 03/09/2036	EUR	2.734.000	2.923.938	0,12
VICI Properties LP, REIT 5.75% 01/04/2034	USD	4.369.000	4.411.573	0,17	National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	1.634.000	1.783.012	0,07
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	2.695.000	3.023.339	0,12	NGG Finance plc, Reg. S 5.625% 18/06/2073	GBP	2.100.000	2.628.249	0,10
			<b>115.100.271</b>	<b>4,54</b>	NIE Finance plc, Reg. S 2.5% 27/10/2025	GBP	1.700.000	2.086.198	0,08
<b>Versorger</b>					Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	3.000.000	3.183.128	0,13
AES Corp. (The) 5.45% 01/06/2028	USD	5.436.000	5.473.157	0,22	Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	600.000	605.504	0,02
American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	2.189.000	2.095.028	0,08	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	200.000	194.136	0,01
Electricite de France SA, Reg. S 4.75% 17/06/2044	EUR	3.500.000	3.819.484	0,15					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	600.000	557.771	0,02	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	10.519.000	6.706.494	0,26
TenneT Holding BV, Reg. S 2.75% 17/05/2042	EUR	5.600.000	5.156.199	0,20	Verizon Communications, Inc., 144A 4.78% 15/02/2035	USD	5.750.000	5.503.116	0,22
			<b>68.908.482</b>	<b>2,72</b>	Verizon Communications, Inc. 2.987% 30/10/2056	USD	4.000.000	2.393.580	0,09
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.541.222.922</b>	<b>60,74</b>	Walt Disney Co. (The) 6.4% 15/12/2035	USD	3.500.000	3.859.784	0,15
<b>Wandelanleihen</b>					Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% 15/03/2032	USD	4.400.000	3.895.395	0,15
<b>Basiskonsumgüter</b>					Warnermedia Holdings, Inc. 5.05% 15/03/2042	USD	6.897.000	5.571.031	0,22
Ocado Group plc, Reg. S 0.875% 09/12/2025	GBP	2.600.000	3.078.135	0,12	Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	16.214.000	12.166.300	0,48
			<b>3.078.135</b>	<b>0,12</b>	Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062	USD	1.995.000	1.480.792	0,06
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>3.078.135</b>	<b>0,12</b>				<b>116.781.617</b>	<b>4,60</b>
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.544.301.057</b>	<b>60,86</b>	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028	USD	6.996.000	6.633.559	0,26
<b>Anleihen</b>					Li & Fung Ltd., STEP, Reg. S 5.25% 18/08/2025	USD	200.000	198.383	0,01
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	3.512.000	3.076.968	0,12
Charter Communications Operating LLC 2.3% 01/02/2032	USD	15.850.000	12.592.881	0,49	Meituan, Reg. S 4.5% 02/04/2028	USD	1.100.000	1.073.951	0,04
Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	8.000.000	8.019.678	0,32	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	200.000	193.712	0,01
Charter Communications Operating LLC 4.8% 01/03/2050	USD	6.250.000	4.728.946	0,19	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.1% 15/11/2029	USD	8.112.000	8.111.708	0,31
Comcast Corp. 5.3% 01/06/2034	USD	7.800.000	7.816.495	0,31	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	3.932.000	2.973.547	0,12
Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	14.279.000	8.678.208	0,34	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1.699.000	1.327.769	0,05
Netflix, Inc. 4.9% 15/08/2034	USD	5.600.000	5.517.769	0,22	Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	800.000	791.517	0,03
Netflix, Inc. 5.4% 15/08/2054	USD	5.600.000	5.514.664	0,22	Sands China Ltd., STEP 2.85% 08/03/2029	USD	200.000	178.419	0,01
Paramount Global 4.2% 19/05/2032	USD	9.000.000	7.960.023	0,31	Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	500.000	466.853	0,02
Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	4.100.000	3.965.775	0,16	Sands China Ltd., STEP 3.8% 08/01/2026	USD	300.000	294.399	0,01
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	6.847.000	6.662.942	0,26					
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	4.719.000	2.403.069	0,09					
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1.115.000	906.149	0,04					
Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	440.000	438.526	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	5.608.000	4.699.215	0,19	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.5% 15/05/2030	USD	15.000.000	14.555.762	0,56
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	6.006.000	6.026.256	0,24	Santos Finance Ltd., Reg. S 5.25% 13/03/2029	USD	200.000	197.446	0,01
			<b>36.046.256</b>	<b>1,42</b>	SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	400.000	384.764	0,02
<b>Basiskonsumgüter</b>					South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 144A 5.584% 01/10/2034	USD	2.521.000	2.461.403	0,10
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6.4% 15/01/2034	USD	200.000	208.644	0,01	Transcanada Trust 5.6% 07/03/2082	USD	8.500.000	8.075.363	0,32
Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031	USD	400.000	399.655	0,02	Transportadora de Gas del Peru SA, Reg. S 4.25% 30/04/2028	USD	480.000	470.742	0,02
Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026	USD	200.000	212.747	0,01				<b>86.933.850</b>	<b>3,43</b>
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 3.398% 09/06/2031	USD	1.100.000	977.366	0,03	<b>Finanzen</b>				
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	200.000	207.690	0,01	AIA Group Ltd., 144A 3.375% 07/04/2030	USD	2.407.000	2.237.733	0,09
			<b>2.006.102</b>	<b>0,08</b>	AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033	USD	3.007.000	2.973.344	0,12
<b>Energie</b>					AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	400.000	373.474	0,01
Cheniere Energy Partners LP, 144A 5.75% 15/08/2034	USD	9.000.000	9.066.407	0,36	AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	1.000.000	964.767	0,04
Cheniere Energy Partners LP 4% 01/03/2031	USD	9.000.000	8.336.945	0,33	American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	10.077.000	9.662.890	0,38
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	8.000.000	7.839.201	0,31	American International Group, Inc. 4.375% 30/06/2050	USD	13.000.000	10.824.607	0,43
Diamondback Energy, Inc. 5.15% 30/01/2030	USD	10.000.000	10.032.482	0,39	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.731% 18/09/2034	USD	1.300.000	1.310.302	0,05
Diamondback Energy, Inc. 5.4% 18/04/2034	USD	10.010.000	9.886.364	0,39	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.75% 21/02/2028	USD	14.500.000	13.461.655	0,53
Expand Energy Corp. 5.375% 15/03/2030	USD	3.385.000	3.314.610	0,13	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6.375% 04/05/2028	USD	3.000.000	3.086.990	0,12
Expand Energy Corp. 5.7% 15/01/2035	USD	4.148.000	4.080.589	0,16	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 01/03/2029	USD	2.500.000	2.529.995	0,10
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	447.500	435.439	0,02	Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.15% 15/01/2030	USD	8.306.000	8.152.814	0,32
Marathon Petroleum Corp. 4.5% 01/04/2048	USD	3.521.000	2.769.843	0,11	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	24.033.000	20.267.781	0,80
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	4.764.343	3.962.566	0,16	Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	37.142.000	32.064.863	1,27
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034	USD	700.000	693.324	0,03	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	11.668.000	11.254.375	0,44
Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5.7% 17/01/2035	USD	400.000	370.600	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4.875% 22/04/2032	USD	250.000	242.671	0,01	JPMorgan Chase & Co. 2.963% 25/01/2033	USD	37.477.000	32.500.787	1,29
Bank of New York Mellon Corp. (The) 5.06% 22/07/2032	USD	11.000.000	11.003.322	0,43	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	11.277.000	10.972.544	0,43
BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	200.000	206.765	0,01	M&T Bank Corp. 7.413% 30/10/2029	USD	5.923.000	6.356.900	0,25
Beacon Funding Trust, 144A 6.266% 15/08/2054	USD	10.026.000	9.970.048	0,39	M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual	USD	2.798.000	2.762.510	0,11
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	11.206.000	10.678.535	0,42	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	1.000.000	857.919	0,03
China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5.75% 28/05/2029	USD	400.000	403.815	0,02	Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual	USD	400.000	403.561	0,02
Citibank NA 5.57% 30/04/2034	USD	20.000.000	20.308.043	0,80	MassMutual Global Funding II, 144A 4.35% 17/09/2031	USD	13.878.000	13.367.022	0,53
Citigroup, Inc. 6.75% Perpetual	USD	5.058.000	5.056.126	0,20	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	1.200.000	1.204.330	0,05
Comerica, Inc. 5.982% 30/01/2030	USD	6.851.000	6.935.621	0,27	Met Tower Global Funding, 144A 5.25% 12/04/2029	USD	10.000.000	10.162.079	0,40
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034	USD	600.000	608.834	0,02	Mexico Government Bond 6% 07/05/2036	USD	200.000	188.991	0,01
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.61% 12/09/2034	USD	1.000.000	921.632	0,04	Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030	USD	4.204.000	4.104.527	0,16
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	1.289.000	1.326.096	0,05	Morgan Stanley 2.699% 22/01/2031	USD	4.656.000	4.143.523	0,16
Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029	USD	800.000	812.852	0,03	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	23.089.000	19.446.730	0,77
Discover Bank 2.7% 06/02/2030	USD	11.000.000	9.727.711	0,38	Morgan Stanley 6.342% 18/10/2033	USD	4.000.000	4.244.789	0,17
FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031	USD	400.000	426.640	0,02	Muthoot Finance Ltd., Reg. S 7.125% 14/02/2028	USD	400.000	407.823	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 6.1% 07/01/2034	USD	15.000.000	15.289.072	0,60	Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 6% 06/08/2034	USD	850.000	851.566	0,03
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	1.000.000	960.750	0,04	National Australia Bank Ltd., Reg. S 3.933% 02/08/2034	USD	1.300.000	1.216.172	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	5.000.000	5.247.311	0,21	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 5.95% 16/04/2054	USD	800.000	809.974	0,03
JPMorgan Chase & Co. 2.739% 15/10/2030	USD	3.796.000	3.424.182	0,13	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.676% 22/01/2035	USD	16.938.000	17.202.365	0,68
JPMorgan Chase & Co. 2.522% 22/04/2031	USD	6.982.000	6.159.988	0,24	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	4.214.000	4.232.525	0,17
JPMorgan Chase & Co. 1.953% 04/02/2032	USD	8.298.000	6.905.509	0,27	Principal Life Global Funding II, 144A 4.95% 27/11/2029	USD	8.594.000	8.570.136	0,34
					Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	11.807.000	10.516.654	0,41

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	1.367.000	1.302.555	0,05	Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060	USD	2.917.000	2.884.116	0,11
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4.5% 26/03/2028	USD	600.000	585.168	0,02	TTX Co., 144A 5.65% 01/12/2052	USD	7.143.000	7.292.343	0,29
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	874.000	874.276	0,03				<b>30.944.205</b>	<b>1,22</b>
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.625% 22/04/2027	USD	200.000	201.910	0,01	<b>Informationstechnologie</b>				
Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	1.300.000	1.293.721	0,05	Analog Devices, Inc. 5.05% 01/04/2034	USD	8.000.000	8.031.186	0,32
Truist Financial Corp. 5.711% 24/01/2035	USD	10.000.000	10.123.683	0,40	Broadcom Corp. 3.875% 15/01/2027	USD	8.634.000	8.502.355	0,33
UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	21.000.000	19.896.286	0,78	Broadcom, Inc., 144A 2.45% 15/02/2031	USD	8.000.000	6.921.812	0,27
US Bancorp 5.384% 23/01/2030	USD	6.424.000	6.490.010	0,26	Broadcom, Inc., 144A 3.469% 15/04/2034	USD	2.000.000	1.742.052	0,07
US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	9.715.000	9.329.633	0,37	Broadcom, Inc., 144A 3.137% 15/11/2035	USD	8.000.000	6.571.959	0,26
US Treasury Bill 0% 21/01/2025	USD	1.100.000	1.097.546	0,04	Intel Corp. 5.2% 10/02/2033	USD	4.000.000	3.880.271	0,15
Wells Fargo & Co. 2.879% 30/10/2030	USD	6.900.000	6.235.899	0,25	Intel Corp. 3.25% 15/11/2049	USD	6.000.000	3.617.017	0,14
Wells Fargo & Co. 4.897% 25/07/2033	USD	15.000.000	14.534.613	0,57	SK Hynix, Inc., Reg. S 5.5% 16/01/2029	USD	400.000	402.412	0,02
Wells Fargo & Co. 5.499% 23/01/2035	USD	23.539.000	23.550.256	0,94	SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	200.000	212.426	0,01
Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	10.653.000	10.352.512	0,41	Viasat, Inc., 144A 6.5% 15/07/2028	USD	3.320.000	2.697.575	0,11
Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	1.100.000	1.086.689	0,04	Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	1.237.000	860.382	0,03
Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	1.368.000	1.387.306	0,05				<b>43.439.447</b>	<b>1,71</b>
			<b>498.646.603</b>	<b>19,66</b>	<b>Grundstoffe</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	300.000	301.370	0,01
Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029	USD	500.000	479.307	0,02	Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual	USD	400.000	413.418	0,02
CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	1.563.000	1.531.533	0,06	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	1.000.000	1.022.641	0,03
HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	8.453.000	6.636.362	0,26	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, Reg. S 5.5% 10/09/2034	USD	700.000	663.775	0,03
			<b>8.647.202</b>	<b>0,34</b>				<b>2.401.204</b>	<b>0,09</b>
<b>Industrie</b>					<b>Immobilien</b>				
Aircastle Ltd., 144A 6.5% 18/07/2028	USD	6.461.000	6.692.203	0,26	Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	2.901.000	2.244.532	0,09
Aircastle Ltd., 144A 5.95% 15/02/2029	USD	9.500.000	9.716.966	0,39	Champion MTN Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 15/06/2030	USD	400.000	343.442	0,01
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	359.859	357.743	0,01	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5.5% 15/06/2034	USD	12.042.000	12.126.347	0,47
RTX Corp. 1.9% 01/09/2031	USD	4.873.000	4.000.834	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
GLP Capital LP, REIT 6.25% 15/09/2054	USD	8.000.000	8.031.448	0,32	ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	186.114	0,01
Host Hotels & Resorts LP, REIT 3.375% 15/12/2029	USD	1.500.000	1.373.783	0,05	Sempra 4.875% Perpetual	USD	7.629.000	7.554.619	0,29
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	3.500.000	3.511.168	0,14	Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	719.834	664.355	0,03
Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.5% 15/04/2035	USD	3.271.000	3.213.358	0,13				<b>42.212.679</b>	<b>1,66</b>
Regency Centers LP, REIT 5.1% 15/01/2035	USD	12.127.000	11.897.261	0,47	<b>Summe Anleihen</b>			<b>911.001.194</b>	<b>35,90</b>
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.375% 13/02/2034	USD	200.000	200.690	0,01	<b>Wandelanleihen</b>				
			<b>42.942.029</b>	<b>1,69</b>	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
					iQIYI, Inc. 6.5% 15/03/2028	USD	2.000.000	1.910.000	0,08
								<b>1.910.000</b>	<b>0,08</b>
					<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>1.910.000</b>	<b>0,08</b>
<b>Versorger</b>					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>912.911.194</b>	<b>35,98</b>
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	200.000	204.268	0,01	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>2.457.212.251</b>	<b>96,84</b>
AES Corp. (The) 2.45% 15/01/2031	USD	6.301.000	5.266.372	0,20	<b>Barmittel</b>			<b>39.718.617</b>	<b>1,57</b>
AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	2.593.000	2.667.238	0,11	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>40.460.771</b>	<b>1,59</b>
Alexander Funding Trust II, 144A 7.467% 31/07/2028	USD	5.696.000	6.024.770	0,23	<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>2.537.391.639</b>	<b>100,00</b>
Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	335.000	321.584	0,01					
Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6.375% 24/04/2035	USD	460.800	455.881	0,02					
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	200.000	202.558	0,01					
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	8.091.000	9.593.598	0,37					
Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028	USD	4.134.000	3.746.241	0,15					
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	400.000	389.861	0,02					
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041	USD	400.000	394.160	0,02					
Niagara Energy SAC, Reg. S 5.746% 03/10/2034	USD	500.000	479.957	0,02					
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	4.367.000	4.061.103	0,16					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	150.742	GBP	125.037	23.01.2025	Barclays	168	-
EUR	822.664	GBP	681.981	23.01.2025	Lloyds Bank	1.419	-
GBP	10.000.000	EUR	11.957.557	23.01.2025	Barclays	88.733	-
GBP	5.267.202	EUR	6.321.866	23.01.2025	BNP Paribas	22.213	-
GBP	1.430.735	EUR	1.714.118	23.01.2025	UBS	9.254	-
USD	4.640.789	EUR	4.415.683	23.01.2025	BNP Paribas	48.034	-
USD	6.191.894	EUR	5.900.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	55.300	-
USD	8.993.245	EUR	8.531.000	23.01.2025	HSBC	120.146	0,01
USD	736.390.383	EUR	695.068.328	23.01.2025	J.P. Morgan	13.449.392	0,53
USD	5.189.560	EUR	4.900.000	23.01.2025	Nomura	93.067	0,01
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>13.887.726</b>	<b>0,55</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	884.224	CNH	6.458.656	27.01.2025	HSBC	3.818	-
EUR	146.126	USD	151.963	31.01.2025	HSBC	73	-
GBP	751	USD	940	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	106.919	AUD	171.488	31.01.2025	HSBC	584	-
USD	5.116	CHF	4.582	31.01.2025	HSBC	39	-
USD	775.104	EUR	744.167	31.01.2025	HSBC	841	-
USD	66	GBP	52	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	911.027	SGD	1.238.655	31.01.2025	HSBC	1.448	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>6.803</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>13.894.529</b>	<b>0,55</b>
EUR	153.242.538	GBP	128.019.209	23.01.2025	Barclays	(966.588)	(0,04)
EUR	1.436.933	GBP	1.193.422	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(302)	-
EUR	11.299.177	GBP	9.461.403	23.01.2025	HSBC	(98.879)	-
EUR	2.216.763	GBP	1.846.026	23.01.2025	UBS	(6.638)	-
EUR	2.675.879	USD	2.834.977	23.01.2025	J.P. Morgan	(51.794)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.124.201)</b>	<b>(0,04)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	170.572.635	USD	23.357.872	27.01.2025	HSBC	(106.408)	(0,01)
AUD	7.509.315	USD	4.686.817	31.01.2025	HSBC	(30.490)	-
CHF	642.863	USD	720.645	31.01.2025	HSBC	(8.173)	-
EUR	411.878.416	USD	429.466.583	31.01.2025	HSBC	(930.765)	(0,04)
GBP	83.141.287	USD	105.199.933	31.01.2025	HSBC	(1.066.144)	(0,04)
SGD	27.604.039	USD	20.347.012	31.01.2025	HSBC	(76.590)	-
USD	7.605.378	EUR	7.328.885	31.01.2025	HSBC	(19.906)	-
USD	955.427	GBP	764.090	31.01.2025	HSBC	(1.589)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.240.065)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.364.266)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>10.530.263</b>	<b>0,42</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Canada 10 Year Bond	20.03.2025	453	CAD	38.610.671	522.063	0,02
US 2 Year Note	31.03.2025	2.493	USD	512.720.506	279.874	0,01
US 5 Year Note	31.03.2025	(1.604)	USD	(170.688.155)	751.727	0,03
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(689)	USD	(78.696.719)	1.660.126	0,07
US Ultra Bond	20.03.2025	(177)	USD	(21.162.563)	579.200	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>3.792.990</b>	<b>0,15</b>
Australia 10 Year Bond	17.03.2025	122	AUD	8.538.579	(59.058)	-
Euro-Bund	06.03.2025	106	EUR	14.699.817	(391.070)	(0,02)
Long Gilt	27.03.2025	160	GBP	18.523.400	(509.012)	(0,02)
US 10 Year Note	20.03.2025	658	USD	71.732.281	(606.739)	(0,02)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.565.879)</b>	<b>(0,06)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>2.227.111</b>	<b>0,09</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
12.600.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.41-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	3.706	-
4.400.000	EUR	Barclays	Lanxess 1% 07/10/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	101.607	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>105.313</b>	<b>-</b>
5.500.000	EUR	Morgan Stanley	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(175.052)	(0,01)
3.857.143	EUR	Barclays	BMW Finance NV 0.75% 13/07/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(76.616)	-
7.142.857	EUR	Morgan Stanley	BMW Finance NV 0.75% 13/07/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(141.882)	(0,01)
10.000.000	EUR	Barclays	ITV plc 1.38% 26/09/2026	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(1.824.303)	(0,07)
10.500.000	EUR	Barclays	Wolters Kluwer NV 3% 23/09/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2029	(373.081)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.590.934)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(2.485.621)</b>	<b>(0,10)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Corporate Bond

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ Wertverlust USD	% des Nettovermögens
4.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,274 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	21.11.2044	51.717	-
8.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,114 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	11.12.2034	172.952	0,01
32.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,899 %	31.07.2026	220.709	0,01
58.300.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 3,251 %	23.03.2026	1.636.099	0,06
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>2.081.477</b>	<b>0,08</b>
66.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,201 %	07.10.2027	(184.067)	(0,01)
6.400.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,243 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	07.10.2054	(124.872)	(0,01)
3.500.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,263 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	08.10.2054	(84.631)	-
23.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,216 %	04.10.2027	(56.738)	-
2.500.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,254 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	21.10.2054	(55.787)	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(506.095)</b>	<b>(0,02)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>1.575.382</b>	<b>0,06</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	200.000	147.903	0,10	Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	1.124.000	1.175.396	0,81
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	450.000	357.323	0,25	Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S 6.013% 15/12/2030	GBP	223.136	277.332	0,19
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	100.000	134.069	0,09	Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	163.000	182.753	0,13
Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027	EUR	100.000	87.817	0,06	Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	150.000	159.032	0,11
Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028	EUR	100.000	77.716	0,05	Multiversity SpA, Reg. S 7.302% 30/10/2028	EUR	300.000	314.105	0,22
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	104.000	102.300	0,07	Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 10% 31/12/2025	EUR	250.000	252.619	0,18
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	500.000	594.141	0,42	Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031	EUR	833.000	875.258	0,60
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	1.272.611	1.100.619	0,77	Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	150.000	186.179	0,13
			<b>2.601.888</b>	<b>1,81</b>				<b>7.008.408</b>	<b>4,86</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
AccorInvest Group SA, Reg. S 5.5% 15/11/2031	EUR	275.000	292.758	0,20	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030	GBP	150.000	182.134	0,13
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	121.000	134.829	0,09	Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	297.000	360.689	0,25
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 6.875% 15/12/2054	USD	722.000	705.316	0,49	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	431.000	468.356	0,32
Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	534.000	535.954	0,37	Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029	EUR	176.000	185.145	0,13
CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	200.000	261.679	0,18	John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034	GBP	685.000	657.599	0,45
Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	200.000	245.499	0,17	Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 04/11/2027	GBP	250.000	299.732	0,21
Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	100.000	89.967	0,06	Quatrim SAS 8.5% 15/01/2028	EUR	183.631	185.889	0,13
Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028	EUR	663.000	631.379	0,44				<b>2.339.544</b>	<b>1,62</b>
Five Holdings Bvi Ltd., Reg. S 9.375% 03/10/2028	USD	200.000	210.938	0,15	<b>Energie</b>				
Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	125.000	108.516	0,08	BP Capital Markets plc 6.45% Perpetual	USD	134.000	138.465	0,10
Manuchar Group SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	360.000	368.899	0,26	EnLink Midstream LLC 5.375% 01/06/2029	USD	30.000	30.021	0,02
					Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026	USD	800.000	799.780	0,55
					Targa Resources Partners LP 4.875% 01/02/2031	USD	69.000	66.749	0,05
					Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	700.000	706.354	0,49

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	300.000	290.395	0,20	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	200.000	217.408	0,15
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	300.000	312.894	0,22	Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	603.000	611.225	0,42
			<b>2.344.658</b>	<b>1,63</b>	Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	800.000	840.504	0,58
<b>Finanzen</b>					Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	200.000	228.406	0,16
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	600.000	630.343	0,44	Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	450.000	568.980	0,39
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	610.000	636.970	0,44	Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034	GBP	100.000	151.030	0,10
ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	451.000	461.671	0,32	Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 5.235% 21/06/2027	GBP	200.000	250.876	0,17
ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	451.000	492.465	0,34	de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	500.000	542.542	0,38
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	439.000	495.874	0,34	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	200.000	197.938	0,14
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	480.000	517.582	0,36	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	200.000	193.705	0,13
Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	210.000	222.709	0,15	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual	GBP	100.000	123.709	0,09
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	300.000	328.150	0,23	Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual	EUR	200.000	229.040	0,16
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	935.000	1.055.309	0,73	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025	GBP	300.000	378.309	0,26
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	377.000	399.681	0,28	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 4.25% 04/09/2031	EUR	600.000	628.062	0,44
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	300.000	317.256	0,22	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	200.000	221.833	0,15
Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	100.000	113.779	0,08	Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	100.000	124.968	0,09
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	561.000	595.081	0,41	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	311.000	396.074	0,27
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	175.000	196.596	0,14	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029	GBP	475.000	599.389	0,42
Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	400.000	532.240	0,37	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	400.000	278.235	0,19
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	630.000	976.006	0,68	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	625.000	526.439	0,37
Bundesobli- gation, Reg. S 0% 10/04/2026	EUR	200.000	202.615	0,14					
BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	800.000	777.558	0,54					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goldcup 101357 AB, Reg. S 8.112% 11/12/2029	EUR	300.000	318.775	0,22	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	273.000	286.648	0,20
Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	250.000	263.418	0,18	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	1.000.000	1.068.020	0,74
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	376.000	366.308	0,25	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	300.000	291.824	0,20
Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	813.000	949.459	0,66	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	1.000.000	1.076.631	0,75
Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	408.000	554.284	0,38	RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	300.000	425.932	0,30
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	150.000	185.900	0,13	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	930.000	1.034.625	0,72
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	330.000	421.548	0,29	Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	180.000	216.912	0,15
Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	552.000	587.649	0,41	Santander UK plc, Reg. S 5.192% 12/09/2029	GBP	1.633.000	2.043.443	1,43
Julius Baer Group Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	207.000	199.508	0,14	Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	100.000	125.280	0,09
Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	250.000	260.681	0,18	Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	100.000	105.748	0,07
Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	550.000	690.418	0,48	UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	200.000	258.275	0,18
Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035	EUR	902.000	954.511	0,66	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	400.000	403.138	0,28
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	600.000	594.294	0,41	US Treasury 4.125% 31/01/2025	USD	2.060.000	2.059.498	1,44
Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual	GBP	300.000	377.621	0,26	US Treasury 2.125% 15/05/2025	USD	601.300	596.656	0,41
NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	169.000	222.207	0,15	US Treasury 4.625% 28/02/2026	USD	1.600.000	1.606.969	1,12
NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035	EUR	200.000	207.583	0,14	US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	300.000	296.742	0,21
NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	558.000	609.697	0,42	US Treasury 3.625% 31/08/2029	USD	1.600.000	1.551.125	1,08
Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	500.000	538.438	0,37	US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	1.500.000	1.484.531	1,03
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	300.000	334.964	0,23	Virgin Money UK plc, Reg. S 11% Perpetual	GBP	539.000	769.732	0,53
OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	658.000	899.860	0,62	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	400.000	431.342	0,30
OSB Group plc, Reg. S 6% Perpetual	GBP	459.000	541.765	0,38	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	600.000	640.153	0,44
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	472.000	511.045	0,35	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	568.000	589.327	0,41
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	723.000	779.429	0,54	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	500.000	530.656	0,37

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Zurich Finance Ireland II DAC, Reg. S 5.5% 23/04/2055	USD	200.000	195.955	0,14					
			<b>45.719.081</b>	<b>31,71</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Industrie</b>				
Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	400.000	416.250	0,29	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 7.375% 31/07/2050	GBP	150.000	195.031	0,14
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	300.000	323.568	0,22	Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029	EUR	100.000	117.950	0,08
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	500.000	549.227	0,38	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	250.000	291.646	0,20
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	400.000	362.950	0,25	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	100.000	110.140	0,08
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	111.000	113.843	0,08	APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	300.000	316.292	0,22
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	150.000	153.608	0,11	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	175.000	212.184	0,15
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	119.000	142.580	0,10	Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	349.000	447.885	0,31
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	498.000	509.543	0,35	EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029	EUR	821.000	858.717	0,60
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	300.000	327.255	0,23	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2.275.000	2.365.725	1,63
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	325.000	323.354	0,22	HT Troplast GmbH, Reg. S 9.375% 15/07/2028	EUR	150.000	165.295	0,11
Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	200.000	188.338	0,13	HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	450.000	458.794	0,32
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	646.000	692.335	0,47	Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	100.000	109.510	0,08
Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	632.000	689.416	0,48	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	100.000	111.180	0,08
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	400.000	417.709	0,29				<b>5.760.349</b>	<b>4,00</b>
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	245.000	257.931	0,18	<b>Informationstechnologie</b>				
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	224.000	240.568	0,17	Castello BC Bidco SpA, Reg. S 7.505% 14/11/2031	EUR	150.000	156.864	0,11
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	127.000	139.271	0,10	Helios Software Holdings, Inc., Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	700.000	746.617	0,52
RAY Financing LLC, Reg. S 6.5% 15/07/2031	EUR	250.000	272.264	0,19	Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	53.355	60.204	0,04
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	250.000	240.368	0,17	TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031	EUR	200.000	209.323	0,15
			<b>6.360.378</b>	<b>4,41</b>	United Group BV, Reg. S 6.75% 15/02/2031	EUR	100.000	107.727	0,07
					United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	150.000	159.171	0,11
								<b>1.439.906</b>	<b>1,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Grundstoffe</b>					P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	463.000	499.485	0,35
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	300.000	288.947	0,20	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 10.365% 19/06/2026	EUR	961.000	1.030.936	0,72
Reno de Medici SpA, Reg. S 7.886% 15/04/2029	EUR	267.000	237.620	0,16	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	1.844.000	2.026.540	1,42
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	600.000	650.141	0,46	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	600.000	605.894	0,42
			<b>1.176.708</b>	<b>0,82</b>	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	1.000.000	964.827	0,67
<b>Immobilien</b>								<b>13.109.919</b>	<b>9,10</b>
Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028	EUR	445.000	478.291	0,33	<b>Versorger</b>				
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	900.000	573.822	0,40	California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	217.000	235.530	0,16
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	600.000	623.868	0,43	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	429.000	458.121	0,32
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	214.000	203.620	0,14	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	143.000	151.372	0,11
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	894.000	987.703	0,69	MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031	USD	392.000	395.752	0,27
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	172.000	180.007	0,12				<b>1.240.775</b>	<b>0,86</b>
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	454.000	415.217	0,29	<b>Summe Anleihen</b>			<b>89.101.614</b>	<b>61,82</b>
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	137.000	136.860	0,09	<b>Wandelanleihen</b>				
CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	500.000	265.612	0,18	<b>Finanzen</b>				
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	350.000	298.414	0,21	Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 7.505% 15/12/2050	EUR	500.000	287.093	0,20
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	1.020.000	961.520	0,67				<b>287.093</b>	<b>0,20</b>
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	1.113.000	868.789	0,60	<b>Informationstechnologie</b>				
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1.149.000	1.096.801	0,76	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	300.000	241.002	0,17
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	100.000	104.853	0,07				<b>241.002</b>	<b>0,17</b>
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	100.000	107.349	0,07	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>528.095</b>	<b>0,37</b>
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	200.000	202.924	0,14	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	100.000	111.396	0,08				<b>89.629.709</b>	<b>62,19</b>
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	400.000	365.191	0,25	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
					Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	400.000	366.213	0,25
					Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	113.000	104.258	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Summer BC Bidco B LLC, 144A 5.5% 31/10/2026	USD	200.000	196.890	0,14	Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	144.000	124.714	0,09
			<b>667.361</b>	<b>0,46</b>	Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	20.000	19.924	0,01
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	701.000	703.675	0,49
Global Auto Holdings Ltd., 144A 11.5% 15/08/2029	USD	200.000	204.107	0,14	FNMA 6.5% 01/10/2053	USD	3.542.999	3.623.435	2,52
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	280.000	279.891	0,19	FNMA 6% 01/11/2053	USD	421.790	424.358	0,29
Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	65.000	50.798	0,04	FNMA 6% 01/12/2053	USD	1.852.675	1.863.768	1,29
Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 2% 09/03/2026	USD	545.000	523.451	0,36	FNMA 7% 01/12/2053	USD	1.213.324	1.259.917	0,87
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	400.000	401.386	0,28	FNMA 6% 01/02/2054	USD	606.521	609.966	0,42
			<b>1.459.633</b>	<b>1,01</b>	FNMA 5.5% 01/04/2054	USD	3.169.364	3.132.480	2,18
<b>Energie</b>					FNMA 6% 01/04/2054	USD	4.166.722	4.190.434	2,92
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	571.000	560.040	0,39	FNMA 6% 01/08/2054	USD	3.051.487	3.068.848	2,13
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	128.000	118.807	0,08	FNMA 6% 01/10/2054	USD	715.278	719.352	0,50
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	500.000	440.445	0,31	GNMA 6.5% 20/11/2053	USD	367.916	374.554	0,26
EnLink Midstream LLC, 144A 5.625% 15/01/2028	USD	45.000	45.562	0,03	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	375.000	364.876	0,25
Kosmos Energy Ltd., 144A 7.125% 04/04/2026	USD	200.000	197.216	0,14	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	160.000	98.978	0,07
Kosmos Energy Ltd., 144A 8.75% 01/10/2031	USD	200.000	188.501	0,13	Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	1.019.000	1.030.313	0,71
MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	552.388	459.428	0,32	Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057	USD	525.000	507.598	0,35
Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	65.000	64.589	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	104.000	104.457	0,07
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	70.000	70.207	0,05	Stena International SA, 144A 7.625% 15/02/2031	USD	218.000	227.126	0,16
			<b>2.144.795</b>	<b>1,49</b>	UMBS 6% 01/11/2053	USD	553.004	556.202	0,39
<b>Finanzen</b>					Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	92.000	86.867	0,06
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027	USD	600.000	557.081	0,39	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	43.000	41.787	0,03
BBVA Bancomer SA, Reg. S 5.875% 13/09/2034	USD	200.000	189.935	0,13			<b>23.880.645</b>	<b>16,58</b>	
					<b>Gesundheitswesen</b>				
					180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	400.000	364.845	0,25
					Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029	USD	350.000	335.515	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	338.000	339.258	0,24	<b>Immobilien</b>				
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	417.000	378.028	0,26	Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	507.000	507.000	0,35
Kedrion SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029	USD	450.000	424.970	0,29				<b>507.000</b>	<b>0,35</b>
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	600.000	564.184	0,40	<b>Summe Anleihen</b>			<b>35.240.313</b>	<b>24,45</b>
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	15.000	14.724	0,01	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>35.240.313</b>	<b>24,45</b>
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028	USD	20.000	19.234	0,01	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	169.000	156.931	0,11	<b>Anleihen</b>				
			<b>2.597.689</b>	<b>1,80</b>	<b>Finanzen</b>				
<b>Industrie</b>					GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	200.000	-	-
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	140.000	138.753	0,10				-	-
Limak Iskenderun Uluslararası Liman İsletmeciliği A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036	USD	246.279	235.345	0,16	<b>Summe Anleihen</b>			-	-
United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029	USD	35.000	35.290	0,02	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>			-	-
			<b>409.388</b>	<b>0,28</b>	<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	864.000	849.736	0,59	<b>Investmentfonds</b>				
Viasat, Inc., Reg. S 5.625% 15/04/2027	USD	150.000	145.284	0,10	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	1.761	3.920.862	2,72
			<b>995.020</b>	<b>0,69</b>	Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD	USD	9.034	1.085.893	0,75
<b>Grundstoffe</b>					Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD	USD	34.982	4.474.502	3,11
Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	1.033.000	1.024.403	0,70				<b>9.481.257</b>	<b>6,58</b>
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	600.000	584.439	0,41	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>			<b>9.481.257</b>	<b>6,58</b>
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	500.000	532.612	0,37	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>9.481.257</b>	<b>6,58</b>
Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028	USD	400.000	370.156	0,26	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>134.351.279</b>	<b>93,22</b>
LABL, Inc., 144A 9.5% 01/11/2028	USD	67.000	67.172	0,05	<b>Barmittel</b>			<b>7.159.916</b>	<b>4,97</b>
			<b>2.578.782</b>	<b>1,79</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>2.604.244</b>	<b>1,81</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>144.115.439</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	343.072	USD	356.211	23.01.2025	BNP Paribas	618	-
USD	943.260	EUR	896.706	23.01.2025	BNP Paribas	10.597	0,01
USD	831.473	EUR	790.844	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	8.916	0,01
USD	357.249	EUR	339.000	23.01.2025	Citibank	4.655	-
USD	105.836	EUR	100.000	23.01.2025	Deutsche Bank	1.826	-
USD	216.008	EUR	206.497	23.01.2025	HSBC	1.230	-
USD	36.033.306	EUR	33.498.003	23.01.2025	J.P. Morgan	1.192.012	0,83
USD	287.003	EUR	270.491	23.01.2025	RBC	5.664	-
USD	1.729.970	EUR	1.643.007	23.01.2025	UBS	21.078	0,01
USD	8.318.912	GBP	6.413.446	23.01.2025	J.P. Morgan	285.561	0,20
USD	724.418	GBP	570.863	23.01.2025	RBC	9.367	0,01
USD	10.326.830	GBP	8.143.529	23.01.2025	State Street	126.412	0,09
USD	127.613	GBP	100.000	23.01.2025	UBS	2.355	-
USD	132.508	MXN	2.680.382	23.01.2025	State Street	3.633	-
USD	146.837	SGD	196.945	23.01.2025	BNP Paribas	2.266	-
USD	1.003.189	BRL	5.865.948	04.02.2025	Deutsche Bank	59.499	0,04
USD	23.880.777	EUR	22.554.564	26.02.2025	J.P. Morgan	388.160	0,27
USD	4.993.126	GBP	3.958.316	26.02.2025	UBS	36.208	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.160.057</b>	<b>1,50</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
HKD	90.981	USD	11.712	28.01.2025	HSBC	5	-
EUR	90.742	USD	94.360	31.01.2025	HSBC	52	-
SEK	166.268	USD	15.099	31.01.2025	HSBC	24	-
USD	97.379	EUR	93.398	31.01.2025	HSBC	204	-
USD	77.026	PLN	317.077	31.01.2025	HSBC	58	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>343</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>2.160.400</b>	<b>1,50</b>
EUR	240.807	USD	254.730	23.01.2025	BNP Paribas	(4.266)	-
EUR	1.663.192	USD	1.748.495	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(18.608)	(0,01)
EUR	103.938	USD	109.662	23.01.2025	HSBC	(1.557)	-
EUR	71.312	USD	75.598	23.01.2025	J.P. Morgan	(1.426)	-
EUR	189.012	USD	199.023	23.01.2025	RBC	(2.432)	-
EUR	1.404.061	USD	1.486.773	23.01.2025	Standard Chartered	(26.408)	(0,02)
EUR	320.012	USD	335.916	23.01.2025	State Street	(3.071)	-
EUR	1.814.821	USD	1.916.443	23.01.2025	UBS	(28.846)	(0,02)
GBP	1.530.302	USD	1.939.113	23.01.2025	HSBC	(22.288)	(0,02)
GBP	190.973	USD	243.077	23.01.2025	J.P. Morgan	(3.867)	-
GBP	282.400	USD	354.175	23.01.2025	Standard Chartered	(446)	-
GBP	231.000	USD	293.148	23.01.2025	UBS	(3.802)	-
MXN	2.705.828	USD	132.214	23.01.2025	J.P. Morgan	(2.115)	-
USD	188	GBP	150	23.01.2025	Citibank	-	-
EUR	992.665	USD	1.053.695	26.02.2025	HSBC	(19.744)	(0,02)
EUR	163.555	USD	173.099	26.02.2025	J.P. Morgan	(2.741)	-
GBP	201.234	USD	256.715	26.02.2025	J.P. Morgan	(4.714)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(146.331)</b>	<b>(0,10)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	131	HKD	1.019	28.01.2025	HSBC	-	-
EUR	34.993.452	USD	36.487.649	31.01.2025	HSBC	(78.974)	(0,06)
PLN	51.451.217	USD	12.549.563	31.01.2025	HSBC	(60.138)	(0,04)
USD	724.464	EUR	698.132	31.01.2025	HSBC	(1.902)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	138	SEK	1.525	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(141.014)</b>	<b>(0,10)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(287.345)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>1.873.055</b>	<b>1,30</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2025	(18)	EUR	(2.204.748)	25.160	0,02
Euro-Bund	06.03.2025	(4)	EUR	(554.710)	14.134	0,01
Euro-Schatz	06.03.2025	(56)	EUR	(6.226.313)	23.912	0,02
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(3)	USD	(342.656)	6.727	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>69.933</b>	<b>0,05</b>
Australia 10 Year Bond	17.03.2025	30	AUD	2.099.650	(32.084)	(0,02)
Long Gilt	27.03.2025	54	GBP	6.251.647	(171.792)	(0,12)
US 2 Year Note	31.03.2025	(18)	USD	(3.701.953)	(2.235)	-
US 5 Year Note	31.03.2025	176	USD	18.728.875	(47.541)	(0,03)
US 10 Year Note	20.03.2025	213	USD	23.220.328	(247.931)	(0,18)
US 10 Year Ultra Bond FUT BOND 20/MAR/2025 UXYH5 COMDTY	20.03.2025	4	USD	446.500	(8.380)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(509.963)</b>	<b>(0,36)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(440.030)</b>	<b>(0,31)</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/Verkauf	(Bezahlter)/erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.105.000	USD	Barclays	Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	53.803	0,04
200.000	EUR	Morgan Stanley	Deutsche Bank Aktiengesellschaft 5.125% 31/08/2099	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	3.856	-
150.000	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	9.303	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Vermögenswerte</b>							<b>66.962</b>	<b>0,05</b>
1.500.000	USD	Morgan Stanley	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(5.781)	(0,01)
524.708	USD	Barclays	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(8.649)	(0,01)
1.215.000	EUR	Goldman Sachs	Picard Bondco SA 5.38% 01/07/2027	Kauf	(5,00) %	20.12.2029	(106.560)	(0,07)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>							<b>(120.990)</b>	<b>(0,09)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps - Verbindlichkeiten</b>							<b>(54.028)</b>	<b>(0,04)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit High Income

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.324.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,24 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	23.09.2054	164.574	0,11
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>164.574</b>	<b>0,11</b>
3.937.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,197 %	23.09.2031	(210.603)	(0,15)
2.224.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927 %	15.02.2029	(50.184)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(260.787)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(96.213)</b>	<b>(0,07)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, Reg. S 2.25% 15/01/2025	EUR	1.002.000	1.033.779	0,02	Orange SA, Reg. S 0% 04/09/2026	EUR	3.000.000	2.986.477	0,06
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	983.000	780.553	0,01	Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	1.007.000	1.196.600	0,02
British Telecommunications plc, Reg. S 1.874% 18/08/2080	EUR	1.563.000	1.604.531	0,03	SES SA, Reg. S 5.5% 12/09/2054	EUR	150.000	143.433	-
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	120.000	160.883	-	SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	1.423.000	1.536.437	0,03
CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S 4% Perpetual	USD	300.000	287.850	0,01	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	5.700.000	6.303.672	0,11
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 2.625% 17/10/2034	GBP	3.400.000	3.075.586	0,05	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	2.400.000	2.486.742	0,05
Comcast Corp. 0% 14/09/2026	EUR	100.000	99.358	-	Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	1.876.757	1.623.115	0,03
Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027	EUR	600.000	526.900	0,01	Telecom Italia SpA 5.25% 17/03/2055	EUR	100.000	105.550	-
Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028	EUR	500.000	388.582	0,01	Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	600.000	681.501	0,01
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	1.107.000	1.088.901	0,02	Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	1.793.000	2.110.593	0,04
Globe Telecom, Inc., Reg. S 4.2% Perpetual	USD	400.000	394.087	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual	EUR	2.100.000	2.112.827	0,04
Iliad SA, Reg. S 5.625% 15/02/2030	EUR	100.000	112.172	-	Telefonica Europe BV, Reg. S 5.752% Perpetual	EUR	800.000	891.038	0,02
Iliad SA, Reg. S 5.375% 02/05/2031	EUR	300.000	334.384	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	1.200.000	1.376.144	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S 1.875% 08/07/2026	EUR	230.000	235.490	-	Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3.925% 19/01/2038	USD	350.000	297.649	0,01
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	2.126.000	2.352.783	0,04	Time Warner Cable LLC 5.25% 15/07/2042	GBP	1.000.000	1.024.996	0,02
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	500.000	520.599	0,01	Virgin Media Finance plc, Reg. S 3.75% 15/07/2030	EUR	100.000	96.148	-
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 4% 15/11/2027	EUR	790.000	822.162	0,02	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/03/2032	GBP	300.000	375.605	0,01
Network i2i Ltd., Reg. S 3.975% Perpetual	USD	500.000	488.907	0,01	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	580.000	544.409	0,01
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	500.000	501.176	0,01	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	834.000	920.271	0,02
Optics Bidco SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	350.000	396.565	0,01	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030	GBP	979.000	1.053.991	0,02
Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	1.310.000	1.541.461	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	378.000	322.935	0,01	Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	6.024.000	7.325.249	0,14
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	1.437.000	1.608.151	0,03	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	334.000	437.003	0,01
Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 5.625% 15/04/2032	EUR	400.000	424.286	0,01	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	429.000	550.962	0,01
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	100.000	98.288	-	Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026	EUR	790.000	821.993	0,02
Vodafone Group plc, Reg. S 6.5% 30/08/2084	EUR	1.000.000	1.144.100	0,02	Dana Financing Luxembourg SARL, Reg. S 8.5% 15/07/2031	EUR	400.000	455.961	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	27.313.000	28.585.546	0,53	Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028	EUR	900.000	857.076	0,02
WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028	EUR	968.000	1.047.541	0,02	Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027	EUR	200.000	202.630	-
Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	1.450.000	1.607.580	0,03	Five Holdings Bvi Ltd., Reg. S 9.375% 03/10/2028	USD	220.000	232.032	-
Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3.375% 28/02/2030	EUR	100.000	94.961	-	Flutter Treasury DAC, Reg. S 5% 29/04/2029	EUR	2.700.000	2.925.246	0,05
			<b>79.547.295</b>	<b>1,49</b>	Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 5.95% 19/10/2025	USD	500.000	496.229	0,01
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Fortune Star BVI Ltd., Reg. S 8.5% 19/05/2028	USD	200.000	201.453	-
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	174.000	177.378	-	Forvia SE, Reg. S 3.125% 15/06/2026	EUR	729.000	749.374	0,01
888 Acquisitions Ltd., Reg. S 10.75% 15/05/2030	GBP	451.000	566.045	0,01	Forvia SE, Reg. S 3.75% 15/06/2028	EUR	100.000	101.296	-
Alibaba Group Holding Ltd. 4.2% 06/12/2047	USD	1.260.000	1.016.838	0,02	Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	200.000	208.365	-
Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	1.037.000	1.155.520	0,02	Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	1.822.000	1.892.779	0,04
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.65% 13/09/2029	USD	500.000	486.074	0,01	Haidilao International Holding Ltd., Reg. S 2.15% 14/01/2026	USD	600.000	580.661	0,01
Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028	EUR	362.000	388.981	0,01	Home Depot, Inc. (The) 5.15% 25/06/2026	USD	2.080.000	2.102.740	0,04
Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	790.000	847.423	0,02	IGT Lottery Holdings BV, Reg. S 4.25% 15/03/2030	EUR	280.000	296.455	0,01
B&M European Value Retail SA, Reg. S 6.5% 27/11/2031	GBP	1.108.000	1.381.931	0,03	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	800.000	852.005	0,02
Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	690.000	699.579	0,01	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	797.789	876.361	0,02
Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.958% 18/07/2030	EUR	934.000	978.789	0,02	Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4.5% 15/07/2028	EUR	790.000	828.684	0,02
BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	500.000	447.484	0,01	JD.com, Inc. 4.125% 14/01/2050	USD	250.000	198.500	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	2.000.000	2.038.224	0,04	Prosus NV, Reg. S 4.987% 19/01/2052	USD	550.000	431.773	0,01
Kering SA, Reg. S 5.125% 23/11/2026	GBP	200.000	251.670	-	Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	1.435.000	1.781.116	0,03
Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030	EUR	550.000	581.590	0,01	Rakuten Group, Inc., Reg. S 8.125% Perpetual	USD	200.000	198.297	-
Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.189% 01/06/2031	EUR	1.909.000	2.013.432	0,04	RCI Banque SA, Reg. S 4.625% 02/10/2026	EUR	4.900.000	5.203.791	0,10
Magna International, Inc. 5.98% 21/03/2026	USD	1.000.000	1.000.077	0,02	RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 21/09/2028	EUR	2.000.000	2.174.140	0,04
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	700.000	638.850	0,01	RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 02/10/2029	EUR	500.000	547.598	0,01
Mahle GmbH, Reg. S 6.5% 02/05/2031	EUR	200.000	204.745	-	RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034	EUR	300.000	319.037	0,01
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	8.000.000	8.365.808	0,16	Renault SA, Reg. S 2.375% 25/05/2026	EUR	500.000	513.795	0,01
Meituan, Reg. S 3.05% 28/10/2030	USD	500.000	443.278	0,01	Sands China Ltd., STEP 5.125% 08/08/2025	USD	850.000	847.006	0,02
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.25% 26/04/2026	USD	860.000	848.090	0,02	Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 28/03/2030	EUR	800.000	837.517	0,02
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.375% 04/12/2029	USD	500.000	458.527	0,01	Stellantis NV, Reg. S 3.375% 19/11/2028	EUR	3.704.000	3.849.423	0,07
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5.25% 18/06/2025	USD	750.000	748.038	0,01	Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	2.804.000	2.898.488	0,05
Minor Hotels Europe & Americas SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	500.000	520.732	0,01	Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029	EUR	503.000	541.561	0,01
Mohawk Industries, Inc. 5.85% 18/09/2028	USD	1.100.000	1.132.263	0,02	Valeo SE, Reg. S 4.5% 11/04/2030	EUR	1.900.000	1.975.181	0,04
Motion Finco SARL, Reg. S 7.375% 15/06/2030	EUR	1.174.000	1.244.693	0,02	VF Corp. 4.125% 07/03/2026	EUR	180.000	187.309	-
Multiversity SpA, Reg. S 7.302% 30/10/2028	EUR	11.840.000	12.396.663	0,23	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.875% 19/11/2031	EUR	1.000.000	1.039.980	0,02
Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	800.000	868.555	0,02	Volvo Car AB, Reg. S 2.5% 07/10/2027	EUR	150.000	152.899	-
Odyssey Europe Holdco SARL, Reg. S 10% 31/12/2025	EUR	591.000	597.191	0,01	Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	855.000	847.029	0,02
Opmobility, Reg. S 4.875% 13/03/2029	EUR	500.000	536.988	0,01	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 15/01/2026	USD	200.000	198.136	-
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031	EUR	969.000	1.080.856	0,02	Wynn Macau Ltd., Reg. S 5.5% 01/10/2027	USD	1.040.000	1.010.913	0,02
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031	EUR	33.208.000	34.892.654	0,66	ZF Europe Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2029	EUR	100.000	101.319	-
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	1.112.000	1.227.982	0,02	ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	700.000	745.396	0,01
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	1.356.000	1.235.082	0,02	ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026	EUR	1.300.000	1.378.076	0,03
								<b>132.444.864</b>	<b>2,49</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Basiskonsumgüter</b>					APA Infrastructure Ltd., Reg. S				
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S					7.125% 09/11/2083	EUR	1.319.000	1.511.386	0,03
8.125% 14/05/2030	GBP	728.000	883.956	0,02	BP Capital Markets BV, Reg. S				
Cargill, Inc., Reg. S					3.36% 12/09/2031	EUR	700.000	728.968	0,01
3.875% 24/04/2030	EUR	2.000.000	2.156.795	0,04	BP Capital Markets BV, Reg. S				
China Modern Dairy Holdings Ltd., Reg. S					4.323% 12/05/2035	EUR	2.600.000	2.848.590	0,05
2.125% 14/07/2026	USD	200.000	190.559	-	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	310.000	305.499	0,01
Coca-Cola Co. (The)					Ecopetrol SA				
3.75% 15/08/2053	EUR	1.281.000	1.348.717	0,03	8.875% 13/01/2033	USD	870.000	887.612	0,02
Coca-Cola Co. (The)					Ecopetrol SA				
5.4% 13/05/2064	USD	4.100.000	3.979.170	0,07	8.375% 19/01/2036	USD	255.000	246.415	-
Darling Global Finance BV, Reg. S					EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S				
3.625% 15/05/2026	EUR	800.000	833.697	0,02	4.387% 30/11/2046	USD	530.000	412.430	0,01
Estee Lauder Cos., Inc. (The)					Energean plc, Reg. S				
2.6% 15/04/2030	USD	1.500.000	1.335.776	0,03	6.5% 30/04/2027	USD	570.000	567.904	0,01
Estee Lauder Cos., Inc. (The)					Eni SpA, Reg. S				
4.65% 15/05/2033	USD	2.000.000	1.916.860	0,04	3.875% 15/01/2034	EUR	1.700.000	1.811.368	0,03
Flora Food Management BV, Reg. S					Eni USA, Inc.				
6.875% 02/07/2029	EUR	1.936.000	2.103.799	0,04	7.3% 15/11/2027	USD	2.100.000	2.237.827	0,04
Frigorifico Concepcion SA, Reg. S					Exxon Mobil Corp.				
7.7% 21/07/2028	USD	620.000	481.354	0,01	1.408% 26/06/2039	EUR	2.600.000	2.047.030	0,04
Hormel Foods Corp.					Exxon Mobil Corp.				
4.8% 30/03/2027	USD	2.236.000	2.246.264	0,04	4.114% 01/03/2046	USD	3.800.000	3.099.506	0,06
Irca SpA, Reg. S					Gran Tierra Energy International Holdings Ltd., Reg. S				
6.631% 15/12/2029	EUR	1.144.000	1.203.441	0,02	6.25% 15/02/2025	USD	200.000	195.540	-
Nestle Capital Corp., Reg. S					Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S				
4.75% 22/03/2036	GBP	500.000	603.615	0,01	6.129% 23/02/2038	USD	220.000	221.535	-
Nestle Finance International Ltd., Reg. S					Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S				
3.5% 17/01/2030	EUR	500.000	538.906	0,01	6.51% 23/02/2042	USD	470.000	477.150	0,01
Procter & Gamble Co. (The)					Greensaif Pipelines Bidco SARL, Reg. S				
3% 25/03/2030	USD	2.700.000	2.497.419	0,05	6.103% 23/08/2042	USD	250.000	244.290	-
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S					KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S				
3.625% 20/06/2029	EUR	4.673.000	4.998.758	0,09	5.375% 24/04/2030	USD	350.000	341.043	0,01
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S					National Gas Transmission plc, Reg. S				
3.875% 14/09/2033	EUR	3.000.000	3.222.920	0,06	4.25% 05/04/2030	EUR	500.000	540.395	0,01
Sammontana Italia SpA, Reg. S					Neste OYJ, Reg. S				
6.973% 15/10/2031	EUR	620.000	649.006	0,01	3.875% 16/03/2029	EUR	900.000	958.211	0,02
			<b>31.191.012</b>	<b>0,59</b>	Northwest Pipeline LLC 4% 01/04/2027	USD	1.500.000	1.473.638	0,03
					OMV AG, Reg. S				
					3.75% 04/09/2036	EUR	2.336.000	2.429.302	0,05
					OMV AG, Reg. S				
					2.875% Perpetual	EUR	400.000	393.806	0,01
					Repsol International Finance BV, Reg. S				
					3.75% Perpetual	EUR	4.631.000	4.819.288	0,09
<b>Energie</b>									
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S									
5.125% 23/04/2031	EUR	4.400.000	4.870.559	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 5.25% 17/07/2034	USD	980.000	968.069	0,02	Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.875% 16/04/2050	USD	2.310.000	1.771.839	0,03
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4.25% 16/04/2039	USD	310.000	266.098	-	Africa Finance Corp., Reg. S 3.75% 30/10/2029	USD	310.000	283.303	0,01
Shell Finance US, Inc. 4.375% 11/05/2045	USD	500.000	422.523	0,01	AIA Group Ltd., Reg. S 3.2% 16/09/2040	USD	600.000	449.516	0,01
Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	800.000	829.168	0,02	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	8.700.000	9.757.955	0,18
Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 4.875% 23/01/2043	USD	400.000	325.030	0,01	AIB Group plc, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1.770.000	1.860.868	0,03
TotalEnergies Capital SA 5.425% 10/09/2064	USD	1.500.000	1.406.296	0,03	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	2.000.000	2.229.765	0,04
Trident Energy Finance plc, Reg. S 12.5% 30/11/2029	USD	810.000	851.365	0,02	American Honda Finance Corp. 0.3% 07/07/2028	EUR	1.900.000	1.794.869	0,03
Var Energi ASA, Reg. S 7.862% 15/11/2083	EUR	3.033.000	3.481.694	0,07	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	16.510.000	17.239.960	0,32
Viridien, Reg. S 7.75% 01/04/2027	EUR	542.000	563.077	0,01	Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	9.000.000	9.738.342	0,18
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	23.100.000	23.309.670	0,43	Asahi Mutual Life Insurance Co., Reg. S 4.1% Perpetual	USD	200.000	182.000	-
Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	13.600.000	13.164.581	0,24	ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	16.667.000	17.061.345	0,32
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 3.83% 03/10/2029	EUR	5.000.000	5.222.985	0,10	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	13.214.000	14.428.895	0,27
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	5.400.000	4.888.059	0,09	Assured Guaranty US Holdings, Inc. 3.15% 15/06/2031	USD	5.700.000	5.055.087	0,09
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 4.357% 03/10/2032	EUR	100.000	104.751	-	Athene Global Funding, Reg. S 5.15% 28/07/2027	GBP	800.000	997.850	0,02
Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	800.000	834.384	0,02	Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	8.550.000	8.278.435	0,16
			<b>90.307.042</b>	<b>1,70</b>	Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	27.800.000	31.401.560	0,59
<b>Finanzen</b>					Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	10.510.000	11.332.893	0,21
Aareal Bank AG, Reg. S 5.875% 29/05/2026	EUR	9.100.000	9.687.095	0,18	Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	4.724.000	5.009.888	0,09
Aareal Bank AG, Reg. S 5.625% 12/12/2034	EUR	800.000	834.426	0,02	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 6.75% Perpetual	USD	500.000	508.011	0,01
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	20.000.000	21.011.427	0,39	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 5.125% 01/09/2029	USD	1.167.000	1.131.261	0,02
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5.5% 12/01/2029	USD	220.000	224.089	-	Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3.5% 01/09/2032	USD	4.730.000	4.015.070	0,08
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3.125% 11/10/2027	USD	266.000	254.940	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bahamas Government Bond, Reg. S 8.95% 15/10/2032	USD	690.000	715.560	0,01	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4.375% 14/10/2025	USD	1.430.000	1.425.580	0,03
Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 26/01/2026	USD	830.000	835.861	0,02	Banco Santander SA 6.35% 14/03/2034	USD	600.000	610.647	0,01
Bahrain Government Bond, Reg. S 6.75% 20/09/2029	USD	884.000	897.702	0,02	Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027	USD	2.200.000	2.081.130	0,04
Bahrain Government Bond, Reg. S 7.375% 14/05/2030	USD	690.000	717.339	0,01	Banco Santander SA 3.5% 09/01/2028	EUR	1.100.000	1.158.522	0,02
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 30/09/2031	USD	820.000	771.841	0,01	Banco Santander SA 4.175% 24/03/2028	USD	200.000	196.025	-
Bahrain Government Bond, Reg. S 5.625% 18/05/2034	USD	1.073.000	978.791	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 4.75% 30/08/2028	GBP	3.000.000	3.738.456	0,07
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 4.75% 15/03/2029	EUR	760.000	823.651	0,02	Banco Santander SA, Reg. S 3.25% 02/04/2029	EUR	1.300.000	1.355.203	0,03
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	10.294.000	11.618.552	0,22	Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	3.100.000	3.430.126	0,06
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	15.143.000	16.054.046	0,30	Bancolumbia SA 8.625% 24/12/2034	USD	560.000	586.064	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033	EUR	2.300.000	2.547.613	0,05	Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.466% 23/09/2036	USD	500.000	428.735	0,01
Banco BPM SpA, Reg. S 2.875% 29/06/2031	EUR	800.000	825.078	0,02	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	10.873.000	11.533.530	0,22
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	9.400.000	9.940.700	0,19	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 4.3% Perpetual	USD	600.000	573.788	0,01
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	6.700.000	7.362.074	0,14	Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028	EUR	1.800.000	1.819.536	0,03
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029	EUR	1.000.000	1.104.036	0,02	Bank of America Corp., Reg. S 0.583% 24/08/2028	EUR	2.900.000	2.838.254	0,05
Banco de Sabadell SA, Reg. S 2% 17/01/2030	EUR	500.000	519.375	0,01	Bank of America Corp., Reg. S 1.667% 02/06/2029	GBP	400.000	450.816	0,01
Banco de Sabadell SA, Reg. S 6% 16/08/2033	EUR	700.000	775.690	0,01	Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S 4% 29/05/2030	USD	250.000	247.901	-
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	6.000.000	6.273.069	0,12	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	4.400.000	4.942.984	0,09
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	348.000	341.824	0,01	Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	700.000	742.636	0,01
					Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	2.300.000	2.394.639	0,04
					Barclays plc 7.125% Perpetual	GBP	14.714.000	18.479.783	0,35
					Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	3.500.000	3.638.774	0,07
					Barclays plc, Reg. S 6.369% 31/01/2031	GBP	900.000	1.172.631	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	3.600.000	4.825.493	0,09	Chile Government Bond 5.33% 05/01/2054	USD	660.000	615.863	0,01
Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028	EUR	740.000	813.465	0,02	China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S 2.875% 28/09/2030	USD	200.000	196.622	-
BlackRock Funding, Inc. 5.35% 08/01/2055	USD	2.528.000	2.436.593	0,05	Coastal Emerald Ltd., Reg. S 6.5% Perpetual	USD	200.000	206.253	-
BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual	USD	505.000	476.207	0,01	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	1.182.000	1.203.932	0,02
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	9.100.000	9.797.716	0,18	Colombia Government Bond 7.5% 02/02/2034	USD	810.000	797.721	0,01
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	2.171.000	2.916.245	0,05	Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	710.000	691.858	0,01
BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	7.900.000	7.861.886	0,15	Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	14.161.000	14.354.156	0,27
BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	2.000.000	2.176.818	0,04	Colombia Government Bond 8.375% 07/11/2054	USD	1.620.000	1.574.478	0,03
BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	730.000	803.439	0,02	Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028	EUR	1.100.000	1.135.559	0,02
BPER Banca SpA, Reg. S 8.375% Perpetual	EUR	200.000	227.532	-	Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	18.600.000	19.541.714	0,37
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	24.434.600	37.854.478	0,71	Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	7.000.000	7.994.216	0,15
Bulgaria Government Bond, Reg. S 5% 05/03/2037	USD	134.000	125.630	-	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	5.300.000	5.252.136	0,10
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	EUR	4.700.000	4.874.221	0,09	Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	4.157.000	5.256.109	0,10
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	490.735	521.400	0,01	Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 9.5% 24/05/2028	GBP	300.000	409.471	0,01
Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025	EUR	2.500.000	2.597.924	0,05	Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 5.579% 19/09/2028	GBP	339.000	426.601	0,01
CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	4.700.000	4.998.350	0,09	Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034	GBP	2.772.000	4.186.541	0,08
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	3.000.000	3.343.826	0,06	Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 5.235% 21/06/2027	GBP	11.799.000	14.800.412	0,28
CaixaBank SA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	16.000.000	16.717.376	0,31	Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.55% 03/04/2034	USD	655.000	668.509	0,01
Caterpillar Financial Services Corp. 4.7% 15/11/2029	USD	2.221.000	2.215.404	0,04	Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 29/11/2027	GBP	2.000.000	2.528.729	0,05
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	14.000.000	15.224.029	0,29					
Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	3.570.000	3.572.993	0,07					
Chile Government Bond 4.34% 07/03/2042	USD	2.250.000	1.904.625	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	7.500.000	7.435.093	0,14	FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	6.400.000	6.945.966	0,13
Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	3.700.000	4.183.105	0,08	First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5.804% 16/01/2035	USD	400.000	402.665	0,01
Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029	EUR	4.500.000	4.726.355	0,09	Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	3.660.000	4.573.846	0,09
Dah Sing Bank Ltd., Reg. S 3% 02/11/2031	USD	250.000	237.767	-	Ford Motor Credit Co. LLC 6.125% 15/05/2028	EUR	1.100.000	1.236.792	0,02
Danske Bank A/S, Reg. S 4.625% 13/04/2027	GBP	1.500.000	1.874.288	0,04	Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 09/10/2028	GBP	800.000	996.166	0,02
DBS Bank Ltd., Reg. S 5.278% 14/05/2027	GBP	12.478.000	15.656.364	0,29	Ford Motor Credit Co. LLC 5.113% 03/05/2029	USD	2.200.000	2.146.807	0,04
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S 3.3% Perpetual	USD	750.000	747.433	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 5.78% 30/04/2030	GBP	1.000.000	1.236.943	0,02
de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	18.900.000	20.508.093	0,39	Ford Motor Credit Co. LLC 6.054% 05/11/2031	USD	380.000	377.543	0,01
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035	EUR	400.000	430.629	0,01	Fukoku Mutual Life Insurance Co., Reg. S 6.8% Perpetual	USD	908.000	968.201	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	8.600.000	8.511.341	0,16	Gaci First Investment Co., Reg. S 5% 29/01/2029	USD	450.000	446.500	0,01
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	12.600.000	12.203.427	0,23	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.25% 29/01/2034	USD	900.000	886.694	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	400.000	436.719	0,01	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.375% 29/01/2054	USD	931.000	810.309	0,02
Deutsche Bank AG, Reg. S 10% Perpetual	EUR	6.000.000	6.871.209	0,13	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	2.250.000	1.565.073	0,03
Development Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S 5.75% 12/05/2025	USD	253.000	252.733	-	Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 15/01/2025	EUR	1.754.000	1.821.639	0,03
ELM BV for Julius Baer Group Ltd., Reg. S 3.875% 13/09/2029	EUR	200.000	212.065	-	Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	16.643.000	18.295.310	0,34
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5.625% 21/10/2027	USD	280.000	285.236	0,01	Globe Life, Inc. 5.85% 15/09/2034	USD	5.500.000	5.548.188	0,10
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 6.125% Perpetual	USD	600.000	605.343	0,01	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	900.000	1.011.377	0,02
Erste&Steiermaerki-sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	5.000.000	5.395.656	0,10	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	7.650.000	8.229.342	0,15
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA, Reg. S 10% 06/12/2032	EUR	300.000	363.011	0,01	Guatemala Government Bond 7.05% 04/10/2032	USD	1.227.000	1.273.166	0,02
Far East Horizon Ltd., Reg. S 6.625% 16/04/2027	USD	300.000	303.169	0,01	Guatemala Government Bond, Reg. S 5.25% 10/08/2029	USD	730.000	703.903	0,01
Far East Horizon Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2028	USD	400.000	394.442	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	1.649.000	1.557.481	0,03	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	6.842.000	6.847.455	0,13
Guatemala Government Bond, Reg. S 5.375% 24/04/2032	USD	520.000	492.440	0,01	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	14.047.000	13.684.901	0,26
Guatemala Government Bond, Reg. S 6.6% 13/06/2036	USD	650.000	645.694	0,01	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.184% 20/02/2034	EUR	710.000	802.068	0,02
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	2.900.000	3.125.674	0,06	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	12.115.000	14.148.463	0,27
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 17/03/2028	EUR	1.500.000	1.567.708	0,03	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	4.913.000	6.634.652	0,12
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029	EUR	4.800.000	5.272.791	0,10	Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	5.153.000	7.000.557	0,13
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	4.100.000	4.835.719	0,09	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	2.862.000	2.796.464	0,05
HSBC Holdings plc 5.286% 19/11/2030	USD	1.500.000	1.492.084	0,03	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6.125% 15/06/2033	USD	1.460.000	1.303.975	0,02
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	4.000.000	4.162.130	0,08	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	693.000	674.000	0,01
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	5.400.000	6.042.893	0,11	Ivory Coast Government Bond, STEP, Reg. S 5.75% 31/12/2032	USD	1.023.524	972.306	0,02
Hungary Government Bond, Reg. S 6.125% 22/05/2028	USD	200.000	203.404	-	Jefferies Financial Group, Inc. 5.875% 21/07/2028	USD	2.100.000	2.149.532	0,04
Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	1.439.000	1.417.145	0,03	Jefferies Financial Group, Inc. 6.2% 14/04/2034	USD	3.000.000	3.102.429	0,06
Hungary Government Bond, Reg. S 6.25% 22/09/2032	USD	2.409.000	2.462.729	0,05	Jefferies Financial Group, Inc., Reg. S 4% 16/04/2029	EUR	4.700.000	5.038.294	0,09
Hungary Government Bond, Reg. S 6.75% 25/09/2052	USD	260.000	264.740	-	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	1.145.000	1.419.036	0,03
Ibercaja Banco SA, Reg. S 2.75% 23/07/2030	EUR	2.100.000	2.167.266	0,04	Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	550.000	702.580	0,01
Indonesia Government Bond 4.85% 11/01/2033	USD	592.000	572.944	0,01	John Deere Bank SA, Reg. S 3.3% 15/10/2029	EUR	2.800.000	2.974.682	0,06
ING Groep NV 1.726% 01/04/2027	USD	1.000.000	961.545	0,02	Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	2.031.000	2.109.376	0,04
ING Groep NV 6.083% 11/09/2027	USD	1.131.000	1.153.453	0,02	Kane Bidco Ltd., Reg. S 5% 15/02/2027	EUR	387.000	403.535	0,01
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	9.200.000	9.903.990	0,19	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	2.284.000	2.867.118	0,05
					KEB Hana Bank, Reg. S 3.5% Perpetual	USD	500.000	482.769	0,01
					Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	4.800.000	5.098.165	0,10

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 5.9% 15/06/2052	USD	400.000	407.200	0,01	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	5.101.000	5.434.076	0,10
Legal & General Group plc, Reg. S 3.75% 26/11/2049	GBP	1.400.000	1.612.815	0,03	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	7.650.000	8.355.338	0,16
Lloyds Banking Group plc 4.716% 11/08/2026	USD	4.573.000	4.565.023	0,09	Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	1.500.000	1.331.004	0,02
Lloyds Banking Group plc 1.627% 11/05/2027	USD	2.400.000	2.296.478	0,04	Morhomes plc, Reg. S 3.4% 19/02/2040	GBP	500.000	486.708	0,01
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2.707% 03/12/2035	GBP	383.000	404.765	0,01	Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	1.752.000	1.809.474	0,03
Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035	EUR	15.879.000	16.803.417	0,32	Muang Thai Life Assurance PCL, Reg. S 3.552% 27/01/2037	USD	500.000	482.656	0,01
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	29.100.000	28.823.250	0,54	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	5.500.000	4.979.835	0,09
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	9.000.000	9.805.858	0,18	National Bank of Greece SA, Reg. S 8% 03/01/2034	EUR	933.000	1.116.708	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 6.5% 08/02/2033	EUR	710.000	796.778	0,01	NatWest Group plc 6.475% 01/06/2034	USD	1.200.000	1.233.285	0,02
Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034	GBP	161.000	204.172	-	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	1.350.000	1.442.077	0,03
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	3.092.000	2.786.036	0,05	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	7.750.000	8.463.723	0,16
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	4.145.000	3.315.263	0,06	Nexi SpA, Reg. S 1.625% 30/04/2026	EUR	200.000	203.303	-
Mexico Government Bond 6.75% 27/09/2034	USD	3.120.000	3.172.395	0,06	NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035	EUR	200.000	207.583	-
Mexico Government Bond 6.35% 09/02/2035	USD	1.920.000	1.883.977	0,04	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	22.044.000	24.086.303	0,45
Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	1.090.000	976.373	0,02	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 3.625% 11/09/2029	EUR	3.700.000	3.893.461	0,07
MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	645.000	655.044	0,01	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	17.600.000	18.953.022	0,36
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	2.200.000	2.159.464	0,04	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	6.100.000	6.810.939	0,13
Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5.875% 26/01/2027	USD	400.000	403.824	0,01	Novo Banco SA, Reg. S 9.875% 01/12/2033	EUR	200.000	248.997	-
Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2027	USD	200.000	200.724	-	Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	250.000	253.715	-
					Oman Government Bond, Reg. S 6.25% 25/01/2031	USD	250.000	256.795	-
					Oman Government Bond, Reg. S 6.5% 08/03/2047	USD	2.720.000	2.695.704	0,05
					Oman Government Bond, Reg. S 6.75% 17/01/2048	USD	2.674.000	2.714.752	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	501.000	461.925	0,01	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	809.000	929.060	0,02
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	770.000	742.821	0,01	Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	1.370.000	1.172.967	0,02
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	301.000	267.330	0,01	Peru Government Bond 6.55% 14/03/2037	USD	1.150.000	1.207.621	0,02
OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031	USD	136.000	139.485	-	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.55% 29/03/2026	USD	880.000	878.733	0,02
OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	9.660.000	13.170.846	0,25	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2.8% 23/06/2030	USD	1.020.000	902.751	0,02
OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	26.800.000	36.650.849	0,69	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4.7% 06/06/2032	USD	306.000	295.570	0,01
OSB Group plc, Reg. S 9.993% 27/07/2033	GBP	2.453.000	3.357.954	0,06	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 3.55% 09/06/2051	USD	330.000	234.094	-
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027	USD	260.000	268.264	0,01	Petronas Capital Ltd., Reg. S 3.5% 21/04/2030	USD	670.000	621.754	0,01
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	12.898.000	13.964.953	0,26	Petronas Capital Ltd., Reg. S 4.5% 18/03/2045	USD	200.000	172.517	-
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	666.000	709.797	0,01	Philippine Government Bond 4.625% 17/07/2028	USD	260.000	256.512	-
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	16.898.000	18.216.868	0,34	Philippine Government Bond 5.25% 14/05/2034	USD	942.000	933.548	0,02
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	9.834.000	10.325.639	0,19	Philippine Government Bond 4.75% 05/03/2035	USD	450.000	428.808	0,01
OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	600.000	630.632	0,01	Philippine Government Bond 5.6% 14/05/2049	USD	610.000	602.027	0,01
OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	4.300.000	4.556.564	0,09	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	600.000	786.969	0,01
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	6.000.000	6.347.988	0,12	Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	700.000	813.193	0,02
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0% 01/03/2026	EUR	3.500.000	3.525.775	0,07	Poland Government Bond 5.75% 16/11/2032	USD	2.460.000	2.515.282	0,05
Panama Government Bond 6.7% 26/01/2036	USD	457.000	426.724	0,01	Poland Government Bond 5.125% 18/09/2034	USD	1.400.000	1.357.881	0,03
Panama Government Bond 6.853% 28/03/2054	USD	1.020.000	874.405	0,02	Poland Government Bond 5.5% 18/03/2054	USD	660.000	608.555	0,01
Paraguay Government Bond, Reg. S 5% 15/04/2026	USD	310.000	308.078	0,01	ProGroup AG, Reg. S 5.375% 15/04/2031	EUR	800.000	815.936	0,02
Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	1.556.000	1.529.053	0,03					
Paraguay Government Bond, Reg. S 6.1% 11/08/2044	USD	200.000	189.798	-					
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	883.000	984.176	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Prudential Funding Asia plc, Reg. S 2.95% 03/11/2033	USD	1.200.000	1.093.167	0,02	Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	3.829.000	3.333.649	0,06
Qatar Government Bond, Reg. S 3.25% 02/06/2026	USD	260.000	255.044	-	Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 22/03/2031	EUR	13.341.000	13.886.291	0,26
Qatar Government Bond, Reg. S 3.75% 16/04/2030	USD	1.805.000	1.717.345	0,03	Romania Government Bond, Reg. S 6% 25/05/2034	USD	1.022.000	952.732	0,02
Qatar Government Bond, Reg. S 5.103% 23/04/2048	USD	480.000	456.209	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	1.040.000	657.961	0,01
Qatar Government Bond, Reg. S 4.817% 14/03/2049	USD	680.000	615.884	0,01	Romania Government Bond, Reg. S 7.625% 17/01/2053	USD	970.000	982.661	0,02
QNB Finance Ltd. 5.56% 02/04/2029	USD	200.000	200.736	-	Royal Bank of Canada, Reg. S 4.875% 01/11/2030	GBP	6.031.000	7.493.756	0,14
QNB Finance Ltd., Reg. S 4.875% 30/01/2029	USD	200.000	198.385	-	Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	2.990.000	2.836.457	0,05
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	500.000	563.078	0,01	Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029	GBP	1.400.000	1.875.202	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	22.500.000	24.030.452	0,45	Santander UK plc, Reg. S 5.192% 12/09/2029	GBP	41.132.000	51.470.240	0,97
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual	EUR	14.200.000	14.674.524	0,28	Saudi Government Bond, Reg. S 4.75% 18/01/2028	USD	2.257.000	2.244.570	0,04
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	15.600.000	16.927.661	0,32	Saudi Government Bond, Reg. S 5.5% 25/10/2032	USD	1.170.000	1.180.459	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 4.84% 03/11/2028	EUR	4.000.000	4.416.385	0,08	Saudi Government Bond, Reg. S 5.75% 16/01/2054	USD	900.000	841.498	0,02
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, Reg. S 3.852% 03/09/2032	EUR	1.000.000	1.061.568	0,02	Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	1.430.000	1.146.975	0,02
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	11.000.000	10.700.201	0,20	Serbia Government Bond, Reg. S 6.25% 26/05/2028	USD	444.000	451.875	0,01
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	18.900.000	20.348.322	0,38	Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	1.520.000	1.564.213	0,03
Reinsurance Group of America, Inc. 3.9% 15/05/2029	USD	1.500.000	1.435.417	0,03	Sherwood Financing plc, Reg. S 7.625% 15/12/2029	EUR	1.300.000	1.350.113	0,03
Reinsurance Group of America, Inc. 5.75% 15/09/2034	USD	5.301.000	5.363.067	0,10	Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 2.875% Perpetual	USD	300.000	289.314	0,01
RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033	USD	5.300.000	5.340.667	0,10	Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	4.500.000	4.792.453	0,09
RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	8.606.000	12.218.568	0,23	Societe Generale SA, Reg. S 3.625% 13/11/2030	EUR	3.700.000	3.835.857	0,07
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	10.350.000	11.514.375	0,22					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	300.000	348.691	0,01	Trinidad & Tobago Government Bond 6.4% 26/06/2034	USD	644.000	627.598	0,01
Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	4.700.000	4.970.178	0,09	TSB Bank plc, Reg. S 5.242% 11/09/2029	GBP	16.522.000	20.682.032	0,39
South Africa Government Bond 4.3% 12/10/2028	USD	1.330.000	1.245.494	0,02	Turkiye Garanti Bankasi A/S, Reg. S 8.375% 28/02/2034	USD	700.000	714.775	0,01
South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030	USD	400.000	383.850	0,01	Turkiye Government Bond 8.6% 24/09/2027	USD	310.000	331.337	0,01
South Africa Government Bond 5.875% 20/04/2032	USD	270.000	253.926	-	Turkiye Government Bond 9.875% 15/01/2028	USD	290.000	320.798	0,01
South Africa Government Bond 6.25% 08/03/2041	USD	1.303.000	1.126.227	0,02	Turkiye Government Bond 9.375% 14/03/2029	USD	1.240.000	1.369.924	0,03
South Africa Government Bond 5% 12/10/2046	USD	660.000	456.928	0,01	Turkiye Government Bond 9.125% 13/07/2030	USD	900.000	996.518	0,02
South Africa Government Bond 6.3% 22/06/2048	USD	1.320.000	1.065.900	0,02	Turkiye Government Bond 9.375% 19/01/2033	USD	2.184.000	2.461.570	0,05
South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	559.000	507.744	0,01	Turkiye Government Bond 8% 14/02/2034	USD	480.000	509.429	0,01
South Africa Government Bond, Reg. S 7.1% 19/11/2036	USD	2.280.000	2.222.177	0,04	UAE Government Bond, Reg. S 4.951% 07/07/2052	USD	1.330.000	1.221.203	0,02
South Africa Government Bond, Reg. S 7.95% 19/11/2054	USD	1.300.000	1.245.801	0,02	UBS AG 5% 09/07/2027	USD	1.250.000	1.257.740	0,02
Standard Chartered Bank, Reg. S 8% 30/05/2031	USD	500.000	561.113	0,01	UBS AG 7.5% 15/02/2028	USD	1.000.000	1.071.832	0,02
Standard Chartered plc, Reg. S 6.097% 11/01/2035	USD	750.000	767.042	0,01	UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	5.340.000	6.895.936	0,13
Standard Chartered plc, Reg. S 3.265% 18/02/2036	USD	400.000	346.441	0,01	UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual	USD	24.375.000	23.393.665	0,44
Suci Second Investment Co., Reg. S 5.171% 05/03/2031	USD	910.000	908.785	0,02	UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/10/2025	GBP	20.000.000	24.830.872	0,47
Swedbank AB, Reg. S 5.875% 24/05/2029	GBP	2.300.000	2.955.399	0,06	Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	1.200.000	1.334.998	0,03
Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	9.100.000	9.914.291	0,19	Unicaja Banco SA, Reg. S 3.125% 19/07/2032	EUR	800.000	820.005	0,02
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	9.900.000	10.752.649	0,20	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	24.400.000	24.591.390	0,46
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 3.434% 18/06/2026	EUR	100.000	105.045	-	UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	9.000.000	9.841.125	0,18
Toyota Motor Credit Corp. 4.35% 08/10/2027	USD	5.822.000	5.785.847	0,11	UniCredit SpA, Reg. S 2.731% 15/01/2032	EUR	200.000	204.138	-
Toyota Motor Finance Netherlands BV, Reg. S 4.625% 08/06/2026	GBP	100.000	124.877	-	UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	100.000	105.449	-
					UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	466.000	504.027	0,01
					Unum Group 4.125% 15/06/2051	USD	5.300.000	3.963.139	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
US Bancorp 4.009% 21/05/2032	EUR	3.200.000	3.424.704	0,06	Westpac Banking Corp., Reg. S 5.356% 03/07/2028	GBP	11.728.000	14.723.752	0,28
US Treasury 1.125% 15/01/2025	USD	500.000	499.428	0,01	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	10.100.000	10.719.254	0,20
US Treasury 4.125% 31/01/2025	USD	98.000.000	97.976.114	1,85	Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027	GBP	1.400.000	1.811.764	0,03
US Treasury 2% 15/02/2025	USD	2.000.000	1.994.200	0,04	Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028	GBP	800.000	1.032.505	0,02
US Treasury 2.875% 30/04/2025	USD	40.000.000	39.819.154	0,75					
US Treasury 2.125% 15/05/2025	USD	90.000.000	89.304.974	1,69				<b>2.112.955.137</b>	<b>39,66</b>
US Treasury 5% 31/08/2025	USD	50.000.000	50.245.026	0,94	<b>Gesundheitswesen</b>				
US Treasury 4.625% 28/02/2026	USD	15.000.000	15.065.332	0,28	Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 1.5% 27/09/2026	EUR	3.500.000	3.575.742	0,07
US Treasury 4.125% 31/10/2026	USD	65.000.000	64.869.238	1,23	Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	USD	2.200.000	2.175.115	0,04
US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	50.000.000	50.937.500	0,96	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	USD	5.500.000	5.164.373	0,10
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	90.000.000	89.071.875	1,68	AbbVie, Inc. 2.95% 21/11/2026	USD	900.000	874.806	0,02
US Treasury Bill 0% 23/01/2025	USD	1.330.000	1.326.720	0,02	American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	3.500.000	3.705.867	0,07
US Treasury Bill 0% 20/02/2025	USD	2.220.000	2.207.406	0,04	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	15.800.000	16.441.882	0,30
Virgin Money UK plc, Reg. S 11% Perpetual	GBP	10.469.000	14.950.502	0,28	Bayer AG, Reg. S 3.125% 12/11/2079	EUR	1.400.000	1.373.995	0,03
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	15.300.000	16.498.814	0,31	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	13.100.000	14.129.148	0,26
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	15.800.000	16.857.359	0,32	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	4.600.000	5.052.892	0,09
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	100.000	101.523	-	Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 15/03/2062	USD	2.000.000	1.443.053	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	2.800.000	2.715.582	0,05	Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064	USD	1.500.000	1.455.948	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	7.000.000	7.262.838	0,14	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	1.663.000	1.609.489	0,03
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 12/01/2029	EUR	1.000.000	924.913	0,02	Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3.5% 31/05/2028	EUR	719.000	619.874	0,01
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4.625% 25/03/2029	EUR	1.100.000	1.191.566	0,02	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	864.000	783.971	0,01
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	4.000.000	4.168.073	0,08	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	275.000	271.897	0,01
Wells Fargo & Co., Reg. S 3.473% 26/04/2028	GBP	400.000	483.358	0,01	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	1.462.000	1.499.442	0,03
Western Union Co. (The) 1.35% 15/03/2026	USD	2.300.000	2.200.535	0,04	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	882.000	903.213	0,02
					Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	1.188.000	1.423.406	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	2.100.000	2.038.340	0,04	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028	USD	2.200.000	2.182.577	0,04
CVS Health Corp. 6% 01/06/2063	USD	4.200.000	3.864.826	0,07	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	USD	4.100.000	3.793.256	0,07
Encompass Health Corp. 5.75% 15/09/2025	USD	152.000	152.168	-	RAY Financing LLC, Reg. S 6.929% 15/07/2031	EUR	344.000	360.183	0,01
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	705.000	680.090	0,01	Rossini SARM, Reg. S 6.75% 31/12/2029	EUR	100.000	110.099	-
Ephios Subco 3 SARM, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	100.000	113.370	-	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.875% 15/09/2031	EUR	1.524.000	1.929.111	0,04
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	16.452.000	16.833.324	0,31	UnitedHealth Group, Inc. 5.75% 15/07/2064	USD	4.426.000	4.342.222	0,08
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.428.000	1.563.815	0,03				<b>146.874.933</b>	<b>2,76</b>
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	946.000	1.031.943	0,02	<b>Industrie</b>				
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	19.132.000	20.504.274	0,37	Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	300.000	302.811	0,01
Grifols SA, Reg. S 7.5% 01/05/2030	EUR	1.433.000	1.563.186	0,03	Abertis Infraest- ructuras Finance BV, Reg. S 4.87% Perpetual	EUR	1.100.000	1.172.561	0,02
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	2.510.000	2.621.122	0,05	Air France-KLM, Reg. S 8.125% 31/05/2028	EUR	200.000	234.435	-
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	385.000	428.636	0,01	Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	2.300.000	2.224.398	0,04
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	1.068.000	1.124.370	0,02	Albion Financing 1 SARM, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	3.215.000	3.378.472	0,06
HCA, Inc. 6.1% 01/04/2064	USD	1.500.000	1.441.891	0,03	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	1.800.000	1.964.744	0,04
Humana, Inc. 5.75% 01/03/2028	USD	1.300.000	1.326.842	0,02	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	803.000	884.427	0,02
Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031	USD	2.000.000	1.989.018	0,04	APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	605.000	637.855	0,01
IQVIA, Inc., Reg. S 1.75% 15/03/2026	EUR	820.000	839.751	0,02	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	3.300.000	3.591.086	0,07
Johnson & Johnson 2.45% 01/03/2026	USD	2.000.000	1.956.437	0,04	Arval Service Lease SA, Reg. S 3.375% 04/01/2026	EUR	1.500.000	1.564.102	0,03
Johnson & Johnson 4.9% 01/06/2031	USD	1.400.000	1.412.386	0,03	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	3.400.000	3.583.667	0,07
Johnson & Johnson 2.1% 01/09/2040	USD	2.100.000	1.405.391	0,03	Ayvens SA, Reg. S 4.875% 06/10/2028	EUR	1.000.000	1.096.182	0,02
Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046	USD	3.200.000	2.544.760	0,05	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	789.000	807.197	0,02
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	600.000	616.871	0,01	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	6.800.000	8.244.876	0,15
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	1.615.817	1.732.612	0,03					
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	1.790.000	1.922.397	0,04					
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	1.919.000	1.945.552	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Boels Topholding BV, Reg. S 5.75% 15/05/2030	EUR	774.000	843.831	0,02	Mersin Uluslararası Liman Isletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	300.000	311.042	0,01
Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	3.600.000	4.381.507	0,08	Metlen Energy & Metals SA, Reg. S 4% 17/10/2029	EUR	100.000	106.205	-
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029	EUR	800.000	780.245	0,01	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	1.540.000	1.607.375	0,03
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	4.900.000	5.125.068	0,10	Mobico Group plc, STEP, Reg. S 3.625% 20/11/2028	GBP	401.000	460.803	0,01
Delta Air Lines, Inc. 7.375% 15/01/2026	USD	2.100.000	2.146.716	0,04	Mundys SpA, Reg. S 4.5% 24/01/2030	EUR	300.000	322.258	0,01
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3% 29/05/2026	EUR	500.000	519.158	0,01	Nexans SA, Reg. S 4.25% 11/03/2030	EUR	100.000	106.527	-
DSV Finance BV, Reg. S 3.5% 26/06/2029	EUR	4.700.000	5.008.113	0,09	Paprec Holding SA, Reg. S 7.25% 17/11/2029	EUR	120.000	132.580	-
Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3.068% 18/08/2050	USD	793.000	479.955	0,01	PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031	EUR	4.500.000	4.854.368	0,09
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	8.929.000	10.001.504	0,19	Rexel SA, Reg. S 5.25% 15/09/2030	EUR	100.000	109.446	-
HOCHTIEF AG, Reg. S 4.25% 31/05/2030	EUR	500.000	538.507	0,01	Sisecam UK plc, Reg. S 8.25% 02/05/2029	USD	261.000	262.501	-
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	17.014.000	17.692.498	0,34	Summit Digitel Infrastructure Ltd., Reg. S 2.875% 12/08/2031	USD	200.000	169.360	-
HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	218.000	222.260	-	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	3.500.000	3.841.237	0,07
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	274.990	275.672	0,01	Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	9.500.000	10.562.088	0,21
IMA Industria Macchine Automatiche SpA, Reg. S 6.929% 15/04/2029	EUR	546.000	571.373	0,01	Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	100.000	122.506	-
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	2.437.000	1.844.404	0,03	Verisure Holding AB, Reg. S 3.875% 15/07/2026	EUR	1.655.000	1.716.734	0,03
Kapla Holding SAS, Reg. S 6.386% 31/07/2030	EUR	989.000	1.033.431	0,02	Webuild SpA, Reg. S 5.375% 20/06/2029	EUR	200.000	219.570	-
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	2.500.000	2.628.727	0,05				<b>121.642.513</b>	<b>2,28</b>
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	4.700.000	4.961.790	0,09					
Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	4.853.000	5.036.047	0,09	<b>Informationstechnologie</b>				
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	750.000	822.937	0,02	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 2.625% 02/06/2026	USD	400.000	385.429	0,01
MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029	USD	2.100.000	2.137.357	0,04	AAC Technologies Holdings, Inc., Reg. S 3.75% 02/06/2031	USD	300.000	267.830	0,01
					Accenture Capital, Inc. 4.05% 04/10/2029	USD	2.290.000	2.223.795	0,04
					ams-OSRAM AG, Reg. S 10.5% 30/03/2029	EUR	1.078.000	1.107.831	0,02
					ASML Holding NV, Reg. S 1.375% 07/07/2026	EUR	2.600.000	2.656.724	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Asmodee Group AB, Reg. S 6.622% 15/12/2029	EUR	321.000	338.947	0,01	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	2.089.000	2.114.005	0,04
Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026	EUR	3.350.000	3.527.539	0,06	Celanese US Holdings LLC, STEP 6.6% 15/11/2028	USD	2.200.000	2.256.132	0,04
Dell International LLC 6.02% 15/06/2026	USD	2.500.000	2.537.374	0,05	Celanese US Holdings LLC, STEP 4.777% 19/07/2026	EUR	4.600.000	4.856.663	0,09
IBM International Capital Pte. Ltd. 5.25% 05/02/2044	USD	3.200.000	3.044.713	0,06	Constellium SE, Reg. S 5.375% 15/08/2032	EUR	470.000	497.376	0,01
IBM International Capital Pte. Ltd. 5.3% 05/02/2054	USD	600.000	557.672	0,01	Crown European Holdings SACA, Reg. S 4.5% 15/01/2030	EUR	770.000	829.143	0,02
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	100.000	109.901	-	ELM BV for Firmenich International SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	710.000	738.034	0,01
IPD 3 BV, Reg. S 6.261% 15/06/2031	EUR	1.410.000	1.471.442	0,03	Fiber Bidco SpA, Reg. S 6.683% 15/01/2030	EUR	1.112.000	1.166.811	0,02
Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	2.000.000	2.132.668	0,04	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0.75% 01/03/2029	EUR	5.500.000	5.193.923	0,10
Salesforce, Inc. 3.05% 15/07/2061	USD	1.000.000	622.280	0,01	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	2.150.000	2.312.788	0,04
Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	104.714	118.155	-	Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1.25% 01/03/2033	EUR	3.100.000	2.696.429	0,05
TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031	EUR	1.520.000	1.590.856	0,03	Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029	EUR	430.000	450.740	0,01
TSMC Arizona Corp. 1.75% 25/10/2026	USD	2.300.000	2.181.345	0,04	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	USD	700.000	669.247	0,01
Tyco Electronics Group SA 3.7% 15/02/2026	USD	2.200.000	2.177.355	0,04	Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034	USD	2.600.000	2.489.149	0,05
United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	2.135.000	2.265.532	0,04	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	1.000.000	1.094.542	0,02
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3.375% 29/04/2030	USD	400.000	364.363	0,01	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	720.000	786.517	0,01
Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4.1% 14/07/2051	USD	300.000	225.252	-	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030	EUR	663.000	716.353	0,01
			<b>29.907.003</b>	<b>0,56</b>					
<b>Grundstoffe</b>									
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.625% 01/04/2030	USD	500.000	507.345	0,01	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	1.215.000	1.170.235	0,02
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.5% 02/05/2033	USD	200.000	199.764	-	Mondi Finance plc, Reg. S 1.625% 27/04/2026	EUR	3.500.000	3.589.838	0,07
Anglo American Capital plc, Reg. S 5.75% 05/04/2034	USD	200.000	201.929	-	Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8.75% 01/05/2028	EUR	888.000	959.000	0,02
BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	2.000.000	2.239.942	0,04	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/03/2031	USD	640.000	540.585	0,01
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7.25% 13/02/2033	USD	410.000	379.404	0,01	Sasol Financing USA LLC, Reg. S 8.75% 03/05/2029	USD	420.000	426.567	0,01
					Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	17.600.000	19.070.810	0,37

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	876.000	866.792	0,02	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	1.440.000	1.357.440	0,03
Westlake Corp. 3.6% 15/08/2026	USD	1.500.000	1.471.076	0,03	G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	11.550.000	9.015.737	0,17
			<b>60.491.139</b>	<b>1,14</b>	GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	10.171.000	9.708.938	0,18
<b>Immobilien</b>					Hammerson plc, REIT, Reg. S 5.875% 08/10/2036	GBP	1.065.000	1.282.509	0,02
Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	700.000	670.846	0,01	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3% Perpetual	EUR	776.000	740.656	0,01
Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	5.350.000	4.947.533	0,09	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.204.000	1.217.963	0,02
Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028	EUR	1.744.900	1.875.439	0,04	Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	4.800.000	5.353.789	0,10
Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	800.000	830.741	0,02	Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	5.830.000	5.808.164	0,11
Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	1.800.000	1.754.276	0,03	Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	11.233.000	12.113.514	0,23
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	1.250.000	1.148.861	0,02	Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	3.219.000	3.340.007	0,06
Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	4.400.000	4.626.205	0,09	Logicor Financing SARL, Reg. S 0.875% 14/01/2031	EUR	8.086.000	7.162.407	0,13
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	21.300.000	22.147.303	0,42	Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	5.108.000	4.517.697	0,08
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 2.625% 23/04/2025	GBP	515.000	637.651	0,01	London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 3.125% 28/02/2053	GBP	700.000	540.357	0,01
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	804.000	901.112	0,02	Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031	EUR	1.000.000	1.046.170	0,02
Citycon OYJ, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	577.000	583.157	0,01	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	6.629.000	6.052.131	0,11
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	981.000	974.019	0,02	MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	2.833.000	2.032.732	0,04
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	3.818.000	3.632.801	0,07	Notting Hill Genesis, Reg. S 5.25% 07/07/2042	GBP	1.000.000	1.140.346	0,02
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	21.931.000	24.229.669	0,45	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	15.216.000	14.686.828	0,28
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	6.793.000	7.109.240	0,13	P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	13.247.000	14.290.866	0,27
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	12.277.000	11.228.222	0,21	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	37.748.000	41.484.753	0,78
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	1.103.000	1.117.271	0,02	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029	USD	142.000	146.075	-
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	11.008.000	10.996.762	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Places For People Treasury plc, Reg. S 6.25% 06/12/2041	GBP	2.500.000	3.150.314	0,06	Enel Finance International NV, Reg. S 2.875% 11/04/2029	GBP	2.300.000	2.645.744	0,05
Realty Income Corp., REIT 4.75% 15/02/2029	USD	1.500.000	1.490.471	0,03	Engie SA, Reg. S 1% 13/03/2026	EUR	3.400.000	3.477.460	0,07
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	26.900.000	27.164.256	0,51	Entergy Arkansas LLC 4.95% 15/12/2044	USD	1.500.000	1.369.407	0,03
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	32.000.000	30.874.455	0,58	Holding d'Infra-structures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	12.678.000	13.538.599	0,25
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6.39% 15/01/2050	USD	580.000	452.675	0,01	Holding d'Infra-structures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	6.082.000	6.438.054	0,12
VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	5.913.000	5.817.545	0,11	Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	4.800.000	4.688.691	0,09
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	19.000.000	21.314.818	0,40	India Clean Energy Holdings, Reg. S 4.5% 18/04/2027	USD	300.000	284.236	0,01
			<b>332.714.721</b>	<b>6,24</b>	Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6.375% 15/05/2043	USD	1.549.000	1.382.483	0,03
<b>Versorger</b>					MVM Energetika Zrt., Reg. S 6.5% 13/03/2031	USD	15.294.000	15.440.393	0,29
A2A SpA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	100.000	107.506	-	Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 2.375% 05/10/2027	GBP	2.400.000	2.778.104	0,05
California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	750.000	814.043	0,02	Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 6.375% 28/10/2034	GBP	3.800.000	4.904.165	0,09
Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029	EUR	720.000	790.394	0,01	Public Power Corp. SA, Reg. S 3.375% 31/07/2028	EUR	100.000	102.745	-
E.ON SE, Reg. S 3.5% 12/01/2028	EUR	1.000.000	1.062.117	0,02	Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	1.400.000	1.485.460	0,03
Edison International 5.75% 15/06/2027	USD	700.000	712.334	0,01	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5.684% 11/04/2053	USD	200.000	194.136	-
Edison International 4.125% 15/03/2028	USD	1.500.000	1.456.610	0,03	Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	2.000.000	2.127.112	0,04
EDP SA, Reg. S 1.875% 14/03/2082	EUR	1.300.000	1.237.110	0,02	Star Energy Geothermal Darajat II, Reg. S 4.85% 14/10/2038	USD	1.090.000	1.013.284	0,02
EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	3.300.000	3.610.673	0,07	State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 3.5% 04/05/2027	USD	1.010.000	987.660	0,02
Electricite de France SA, Reg. S 6.5% 08/11/2064	GBP	1.700.000	2.049.339	0,04					
Electricite de France SA, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	400.000	394.172	0,01					
Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	900.000	1.088.767	0,02					
Electricite de France SA, Reg. S 6% Perpetual	GBP	1.000.000	1.251.038	0,02					
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	2.510.000	2.245.382	0,04					
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031	USD	300.000	258.170	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
System Energy Resources, Inc. 6% 15/04/2028	USD	1.200.000	1.235.830	0,02	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030	USD	855.000	880.679	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 2.375% Perpetual	EUR	820.000	819.221	0,02	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	885.000	793.066	0,01
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	200.000	193.887	-	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1.050.000	906.795	0,02
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.75% 23/05/2034	EUR	2.000.000	2.090.742	0,04	Deutsche Telekom International Finance BV, STEP 8.75% 15/06/2030	USD	600.000	698.854	0,01
Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	3.200.000	3.153.729	0,06	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	1.150.000	1.125.653	0,02
Veolia Environnement SA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.700.000	1.734.233	0,03	Globe Telecom, Inc., Reg. S 3% 23/07/2035	USD	200.000	158.537	-
Zorlu Enerji Elektrik Uretim A/S, Reg. S 11% 23/04/2030	USD	450.000	454.521	0,01	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	2.690.721	2.071.855	0,03
			<b>89.617.551</b>	<b>1,68</b>	Iliad Holding SASU, 144A 8.5% 15/04/2031	USD	790.000	840.262	0,02
<b>Summe Anleihen</b>			<b>3.227.693.210</b>	<b>60,59</b>	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, Reg. S 10.875% 15/01/2031	USD	800.000	857.288	0,02
<b>Wandelanleihen</b>					Millicom International Cellular SA, Reg. S 7.375% 02/04/2032	USD	340.000	340.397	0,01
<b>Finanzen</b>					Paramount Global 7.875% 30/07/2030	USD	254.000	275.538	0,01
Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	700.000	644.732	0,01	Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	438.000	423.661	0,01
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	7.968.600	7.970.816	0,15	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	890.000	866.075	0,02
			<b>8.615.548</b>	<b>0,16</b>	Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	765.000	389.563	0,01
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>8.615.548</b>	<b>0,16</b>	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	1.852.000	1.505.102	0,03
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>3.236.308.758</b>	<b>60,75</b>	Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030	USD	619.000	540.829	0,01
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 6% 25/11/2029	USD	700.000	697.655	0,01
<b>Anleihen</b>					T-Mobile USA, Inc. 2.25% 15/02/2026	USD	2.300.000	2.235.471	0,03
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/04/2026	USD	5.400.000	5.266.791	0,09
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	537.000	421.716	0,01	Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	565.000	575.970	0,01
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	365.000	296.320	0,01					
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	1.148.000	960.407	0,02					
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	84.000	82.506	-					
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	315.000	301.431	0,01					
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	1.003.000	900.086	0,02					
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	1.732.000	1.510.268	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	740.000	654.546	0,01	Light & Wonder International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	340.000	341.098	0,01
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	1.080.000	810.386	0,02	Light & Wonder International, Inc., 144A 7.5% 01/09/2031	USD	215.000	221.657	-
Warnermedia Holdings, Inc. 5.391% 15/03/2062	USD	2.800.000	2.078.305	0,03	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	459.000	450.146	0,01
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	414.000	380.774	0,01	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	1.848.000	1.619.088	0,03
			<b>29.846.786</b>	<b>0,56</b>	Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	700.000	672.158	0,01
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Meituan, Reg. S 4.625% 02/10/2029	USD	200.000	193.727	-
Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	977.000	973.265	0,02	Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	555.000	559.217	0,01
Alsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	560.000	570.076	0,01	Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5.625% 17/07/2027	USD	500.000	484.279	0,01
Amazon.com, Inc. 3.15% 22/08/2027	USD	7.800.000	7.549.675	0,15	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.1% 15/11/2029	USD	2.272.000	2.271.918	0,04
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	389.000	393.724	0,01	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	1.342.000	1.014.878	0,02
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	645.000	643.447	0,01	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	235.000	143.727	-
Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026	USD	4.200.000	4.148.099	0,08	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	1.563.000	1.221.485	0,02
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	94.000	95.003	-	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/03/2026	USD	215.000	214.881	-
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	477.000	485.784	0,01	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	855.000	851.901	0,02
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6.5% 15/02/2032	USD	128.000	128.895	-	NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029	USD	275.000	290.001	0,01
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	560.000	559.109	0,01	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	775.000	841.970	0,02
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029	USD	672.000	662.546	0,01	Rakuten Group, Inc., Reg. S 11.25% 15/02/2027	USD	400.000	437.084	0,01
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	177.000	163.440	-	Ross Stores, Inc. 0.875% 15/04/2026	USD	5.700.000	5.431.209	0,11
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	539.000	541.239	0,01	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	567.000	563.880	0,01
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	380.000	379.852	0,01	Sands China Ltd., STEP 5.4% 08/08/2028	USD	600.000	593.638	0,01
International Game Technology plc, 144A 4.125% 15/04/2026	USD	340.000	335.252	0,01	Sands China Ltd., STEP 4.375% 18/06/2030	USD	200.000	186.741	-
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15/01/2027	USD	200.000	201.409	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Sands China Ltd., STEP 3.25% 08/08/2031	USD	300.000	257.112	-	Health & Happiness H&H International Holdings Ltd., Reg. S 13.5% 26/06/2026	USD	500.000	531.868	0,01
Sands China Ltd., STEP 3.8% 08/01/2026	USD	1.000.000	981.331	0,02	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, Reg. S 4.745% 09/06/2051	USD	300.000	246.809	-
Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	185.000	187.378	-	Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	600.000	623.070	0,01
Sodexo, Inc., 144A 2.718% 16/04/2031	USD	1.300.000	1.115.525	0,02	Nestle Holdings, Inc., 144A 4% 24/09/2048	USD	1.600.000	1.278.727	0,02
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	585.000	576.367	0,01	Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4.65% 16/02/2027	USD	5.700.000	5.725.089	0,12
Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031	USD	6.800.000	5.596.542	0,12	PepsiCo, Inc. 2.85% 24/02/2026	USD	1.810.000	1.778.869	0,03
Studio City Finance Ltd., 144A 6% 15/07/2025	USD	325.000	325.018	0,01	Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	410.000	407.371	0,01
Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029	USD	810.000	733.472	0,01	Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	270.000	274.472	0,01
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	428.000	427.684	0,01	US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	90.000	93.049	-
Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	627.000	675.311	0,01				<b>12.702.668</b>	<b>0,24</b>
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 6.2% 16/11/2028	USD	600.000	613.982	0,01	<b>Energie</b>				
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 4.95% 15/08/2029	USD	3.425.000	3.347.554	0,06	3R Lux SARL, Reg. S 9.75% 05/02/2031	USD	350.000	362.161	0,01
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5.6% 22/03/2034	USD	3.100.000	3.058.451	0,06	Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	768.117	758.365	0,01
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	273.000	261.427	-	Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	572.000	586.245	0,01
Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	390.000	404.753	0,01	AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7.5% 15/12/2028	USD	339.999	336.081	0,01
ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	230.000	220.629	-	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.125% 16/09/2034	USD	208.000	198.809	-
			<b>55.218.034</b>	<b>1,04</b>	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 5.75% 16/09/2044	USD	123.000	120.399	-
<b>Basiskonsumgüter</b>					Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	1.225.000	1.219.011	0,02
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	1.153.000	1.099.232	0,02	Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030	USD	275.000	280.723	0,01
Bimbo Bakeries USA, Inc., Reg. S 6.05% 15/01/2029	USD	200.000	204.491	-	Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032	USD	96.000	93.653	-
Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031	USD	440.000	439.621	0,01	Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	330.000	340.630	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	530.000	551.902	0,01	Helmerich & Payne, Inc., 144A 5.5% 01/12/2034	USD	3.800.000	3.625.999	0,07
Cosan Luxembourg SA, Reg. S 7.25% 27/06/2031	USD	280.000	275.234	0,01	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	685.000	674.655	0,01
Cosan Overseas Ltd., Reg. S 8.25% Perpetual	USD	1.250.000	1.237.513	0,02	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7.5% 01/03/2028	USD	788.000	747.077	0,01
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	322.000	320.222	0,01	Kosmos Energy Ltd., Reg. S 8.75% 01/10/2031	USD	358.000	337.416	0,01
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	289.000	280.938	0,01	MC Brazil Downstream Trading SARM, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	1.624.940	1.351.484	0,03
Diamondback Energy, Inc. 5.75% 18/04/2054	USD	450.000	425.328	0,01	MC Brazil Downstream Trading SARM, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	16.196.005	13.470.428	0,24
Diamondback Energy, Inc. 5.9% 18/04/2064	USD	262.000	247.595	-	Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7.375% 14/05/2026	USD	400.000	407.563	0,01
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	105.000	95.652	-	NewCo Holding USD 20 SARM, Reg. S 9.375% 07/11/2029	USD	410.000	408.873	0,01
Ecopetrol SA 8.625% 19/01/2029	USD	350.000	371.819	0,01	NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	345.000	349.234	0,01
Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	USD	354.000	302.690	0,01	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032	USD	480.000	483.147	0,01
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	1.077.000	1.128.528	0,02	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	862.000	802.425	0,02
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	5.953.752	5.839.470	0,10	Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032	USD	315.000	312.142	0,01
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	15.826.706	14.690.079	0,27	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	342.000	337.703	0,01
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	15.365.151	13.535.008	0,24	Qatarenergy LNG S3, Reg. S 5.838% 30/09/2027	USD	137.150	138.460	-
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	733.303	721.854	0,01	Qatarenergy LNG S3, Reg. S 6.332% 30/09/2027	USD	117.250	119.298	-
Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054	USD	4.700.000	4.563.557	0,09	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.45% 05/03/2034	USD	277.000	274.358	0,01
Enterprise Products Operating LLC 5.375% 15/02/2078	USD	2.300.000	2.202.512	0,04	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 5.7% 17/01/2035	USD	200.000	185.300	-
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	717.000	726.789	0,01	Raizen Fuels Finance SA, Reg. S 6.95% 05/03/2054	USD	1.140.000	1.124.229	0,02
EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029	USD	366.000	367.980	0,01	Schlumberger Holdings Corp., 144A 5% 29/05/2027	USD	2.122.000	2.135.653	0,04
Greenko Dutch BV, Reg. S 3.85% 29/03/2026	USD	179.000	174.176	-	Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9.625% 15/04/2029	USD	390.000	330.942	0,01
Helmerich & Payne, Inc., 144A 4.85% 01/12/2029	USD	2.000.000	1.939.351	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	300.000	288.573	0,01	Athene Global Funding, 144A 5.526% 11/07/2031	USD	1.100.000	1.105.541	0,02
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	276.000	286.444	0,01	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.204% 30/09/2035	USD	366.000	352.107	0,01
Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028	USD	1.000.000	990.153	0,02	Banco BTG Pactual SA, Reg. S 5.75% 22/01/2030	USD	900.000	870.120	0,02
Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	1.000.000	1.002.963	0,02	Banco Davivienda SA, Reg. S 6.65% Perpetual	USD	690.000	593.701	0,01
USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029	USD	538.000	548.008	0,01	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 8.75% Perpetual	USD	400.000	418.873	0,01
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	269.000	247.098	-	Banco de Credito e Inversiones SA, Reg. S 7.5% Perpetual	USD	520.000	507.660	0,01
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	557.000	499.183	0,01	Banco del Estado de Chile, Reg. S 7.95% Perpetual	USD	750.000	771.207	0,01
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	741.000	771.420	0,01	Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030	USD	200.000	200.192	-
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	810.000	889.335	0,02	Banco do Brasil SA, Reg. S 8.748% Perpetual	USD	1.079.000	1.081.824	0,02
Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	283.000	296.329	0,01	Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	310.000	330.277	0,01
Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032	USD	582.000	560.175	0,01	Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual	USD	410.000	409.564	0,01
			<b>88.290.341</b>	<b>1,66</b>	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 7.525% 01/10/2028	USD	200.000	208.803	-
<b>Finanzen</b>					Bangkok Bank PCL, Reg. S 3.733% 25/09/2034	USD	460.000	417.267	0,01
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 8% Perpetual	USD	400.000	428.110	0,01	Bangkok Bank PCL, Reg. S 5% Perpetual	USD	300.000	297.705	0,01
AIA Group Ltd., Reg. S 5.4% 30/09/2054	USD	500.000	466.842	0,01	Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	500.000	476.906	0,01
AIA Group Ltd., Reg. S 2.7% Perpetual	USD	500.000	482.383	0,01	Bank of America Corp. 3.824% 20/01/2028	USD	500.000	490.231	0,01
Akbank TAS, Reg. S 9.369% Perpetual	USD	580.000	590.985	0,01	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	800.000	771.640	0,01
Apollo Global Management, Inc. 6% 15/12/2054	USD	3.498.000	3.454.082	0,06	Bank of Montreal 0.949% 22/01/2027	USD	2.000.000	1.921.470	0,04
Ares Strategic Income Fund, 144A 5.7% 15/03/2028	USD	13.795.000	13.805.731	0,26	Bank of New York Mellon Corp. (The) 4.89% 21/07/2028	USD	900.000	904.026	0,02
Athene Global Funding, 144A 2.95% 12/11/2026	USD	1.300.000	1.255.641	0,02					
Athene Global Funding, 144A 1.985% 19/08/2028	USD	3.500.000	3.133.241	0,06					
Athene Global Funding, 144A 4.721% 08/10/2029	USD	1.800.000	1.758.790	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bank of New York Mellon Corp. (The) 6.317% 25/10/2029	USD	2.805.000	2.949.445	0,06	Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3.305% 11/03/2041	USD	500.000	370.132	0,01
Bank of New York Mellon Corp. (The) 6.474% 25/10/2034	USD	1.000.000	1.084.944	0,02	Danske Bank A/S, 144A 5.427% 01/03/2028	USD	400.000	403.638	0,01
Bank of Nova Scotia (The) 4.404% 08/09/2028	USD	700.000	693.177	0,01	Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034	USD	4.200.000	4.815.847	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5.088% 23/01/2027	USD	2.000.000	2.005.230	0,04	Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 4.25% Perpetual	USD	200.000	191.907	-
BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	487.000	503.472	0,01	FNMA 5.5% 01/09/2053	USD	58.506.244	57.878.037	1,09
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	293.000	306.252	0,01	FNMA 5.5% 01/10/2053	USD	59.729.129	59.052.412	1,10
Brighthouse Financial Global Funding, 144A 5.65% 10/06/2029	USD	900.000	908.757	0,02	FNMA 6.5% 01/10/2053	USD	48.441.186	49.540.936	0,93
Canadian Imperial Bank of Commerce 6.95% 28/01/2085	USD	600.000	597.911	0,01	FNMA 5.5% 01/11/2053	USD	19.835.218	19.616.367	0,37
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	365.000	347.820	0,01	FNMA 6% 01/11/2053	USD	40.070.021	40.314.015	0,76
Charles Schwab Corp. (The) 6.196% 17/11/2029	USD	2.100.000	2.191.117	0,04	FNMA 6% 01/12/2053	USD	49.839.461	50.137.855	0,94
Charles Schwab Corp. (The) 5.853% 19/05/2034	USD	3.700.000	3.822.366	0,07	FNMA 7% 01/12/2053	USD	40.379.157	41.929.745	0,79
Charles Schwab Corp. (The) 6.136% 24/08/2034	USD	1.400.000	1.475.511	0,03	FNMA 6% 01/02/2054	USD	63.432.009	63.792.328	1,19
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	731.000	633.098	0,01	FNMA 5.5% 01/04/2054	USD	65.877.591	65.110.921	1,21
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	60.000	59.772	-	FNMA 6% 01/04/2054	USD	75.868.388	76.300.154	1,42
China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., Reg. S 2.85% 12/08/2031	USD	500.000	424.311	0,01	FNMA 6% 01/08/2054	USD	59.902.339	60.243.141	1,12
Citibank NA 4.876% 19/11/2027	USD	7.838.000	7.846.614	0,15	FNMA 6% 01/10/2054	USD	52.775.938	53.076.482	1,00
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	1.003.000	956.238	0,02	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.4% 05/04/2029	USD	200.000	210.991	-
Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028	USD	4.300.000	4.261.551	0,08	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 7.635% 02/07/2031	USD	200.000	213.320	-
Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	9.782.000	9.819.324	0,18	FWD Group Holdings Ltd., Reg. S 8.045% Perpetual	USD	200.000	199.625	-
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 5.837% 13/03/2034	USD	200.000	202.945	-	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	770.000	740.101	0,01
					GNMA 5.5% 20/11/2052	USD	16.061.534	16.006.367	0,30
					GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	5.314.964	5.290.171	0,10
					GNMA 6.5% 20/11/2053	USD	40.881.690	41.619.225	0,78
					GNMA 6.5% 20/02/2054	USD	37.578.521	38.296.523	0,72
					Goldman Sachs Bank USA 5.283% 18/03/2027	USD	800.000	804.590	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Goldman Sachs Bank USA 5.414% 21/05/2027	USD	5.459.000	5.504.031	0,10	Meiji Yasuda Life Insurance Co., Reg. S 5.8% 11/09/2054	USD	1.100.000	1.103.969	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.542% 10/09/2027	USD	1.300.000	1.230.123	0,02	Mexico Government Bond 5.4% 09/02/2028	USD	900.000	892.723	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	387.000	405.526	0,01	Mexico Government Bond 5% 07/05/2029	USD	670.000	647.816	0,01
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.379% 04/02/2032	USD	500.000	480.375	0,01	Mexico Government Bond 6.4% 07/05/2054	USD	690.000	621.856	0,01
Huntington National Bank (The) 5.65% 10/01/2030	USD	4.650.000	4.740.113	0,09	Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5.15% 24/10/2029	USD	5.456.000	5.451.473	0,10
Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	3.200.000	3.605.166	0,07	Morgan Stanley Bank NA 5.504% 26/05/2028	USD	7.372.000	7.478.843	0,14
JPMorgan Chase & Co. 1.04% 04/02/2027	USD	1.800.000	1.729.737	0,03	Nanyang Commercial Bank Ltd., Reg. S 6% 06/08/2034	USD	500.000	500.921	0,01
JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	500.000	480.101	0,01	NBK SPC Ltd., Reg. S 5.5% 06/06/2030	USD	490.000	494.885	0,01
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	725.000	705.427	0,01	Nippon Life Insurance Co., Reg. S 6.25% 13/09/2053	USD	500.000	519.511	0,01
Kasikornbank PCL, Reg. S 4% Perpetual	USD	300.000	285.750	0,01	Norinchukin Bank (The), 144A 5.094% 16/10/2029	USD	2.602.000	2.594.630	0,05
KeyBank NA 5.85% 15/11/2027	USD	2.050.000	2.101.879	0,04	Panama Government Bond 8% 01/03/2038	USD	200.000	200.502	-
Krung Thai Bank PC, Reg. S 4.4% Perpetual	USD	300.000	292.125	0,01	Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057	USD	12.476.000	12.062.468	0,23
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	1.355.000	838.216	0,02	Paraguay Government Bond, Reg. S 6% 09/02/2036	USD	310.000	307.613	0,01
M&T Bank Corp. 7.413% 30/10/2029	USD	2.100.000	2.253.839	0,04	Peru Government Bond 5.375% 08/02/2035	USD	70.000	67.405	-
M&T Bank Corp. 6.082% 13/03/2032	USD	3.400.000	3.500.102	0,07	Peru Government Bond 5.875% 08/08/2054	USD	56.000	53.555	-
M&T Bank Corp. 5.053% 27/01/2034	USD	2.000.000	1.921.741	0,04	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	281.000	282.235	0,01
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.052% 03/03/2036	USD	250.000	214.480	-	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	60.000	60.717	-
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 6.125% Perpetual	USD	500.000	504.452	0,01	Principal Financial Group, Inc. 3.7% 15/05/2029	USD	2.300.000	2.194.396	0,04
Macquarie Group Ltd., 144A 2.871% 14/01/2033	USD	5.000.000	4.243.549	0,08	Principal Financial Group, Inc. 5.5% 15/03/2053	USD	1.000.000	964.097	0,02
Macquarie Group Ltd., 144A 6.255% 07/12/2034	USD	900.000	948.057	0,02	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	460.000	409.728	0,01
Macquarie Group Ltd., Reg. S 6.255% 07/12/2034	USD	278.000	292.844	0,01					
Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	40.553.000	41.003.206	0,77					
Mashreqbank PSC, Reg. S 7.125% Perpetual	USD	200.000	205.765	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	36.000	37.117	-	Truist Financial Corp. 7.161% 30/10/2029	USD	1.800.000	1.927.662	0,04
QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 5.25% Perpetual	USD	200.000	199.395	-	UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	5.600.000	5.305.676	0,10
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	890.000	806.006	0,02	UMBS 6.5% 01/07/2054	USD	38.562.637	39.403.074	0,74
Royal Bank of Canada 4.522% 18/10/2028	USD	4.683.000	4.644.807	0,09	UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	960.000	927.889	0,02
Royal Bank of Canada 7.5% 02/05/2084	USD	3.000.000	3.118.674	0,06	US Bank NA 4.507% 22/10/2027	USD	3.750.000	3.730.704	0,07
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029	USD	6.195.000	6.158.280	0,12	US Treasury Bill 0% 14/01/2025	USD	7.300.000	7.289.774	0,14
Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S 6.375% 28/02/2033	USD	500.000	506.821	0,01	US Treasury Bill 0% 28/01/2025	USD	350.000	348.931	0,01
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	80.000	81.432	-	US Treasury Bill 0% 27/03/2025	USD	1.320.000	1.307.118	0,02
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 5.75% 15/04/2034	USD	700.000	700.221	0,01	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	749.000	707.213	0,01
Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025	USD	200.000	197.988	-	Wells Fargo & Co. 3.196% 17/06/2027	USD	600.000	586.590	0,01
Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.15% 03/04/2028	USD	258.000	255.164	-	Wells Fargo & Co. 5.707% 22/04/2028	USD	1.586.000	1.612.864	0,03
Societe Generale SA, 144A 7.367% 10/01/2053	USD	2.200.000	2.174.825	0,04	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	1.153.000	1.120.477	0,02
Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055	USD	396.000	379.193	0,01	Westpac Banking Corp. 4.322% 23/11/2031	USD	600.000	590.970	0,01
State Street Corp. 4.53% 20/02/2029	USD	4.440.000	4.395.709	0,08	Westpac Banking Corp. 5.618% 20/11/2035	USD	250.000	246.809	-
Stena International SA, 144A 7.25% 15/01/2031	USD	335.000	343.212	0,01	Westpac Banking Corp. 5% Perpetual	USD	750.000	740.924	0,01
Sumitomo Life Insurance Co., Reg. S 5.875% Perpetual	USD	800.000	796.136	0,01	Woori Bank, Reg. S 6.375% Perpetual	USD	700.000	709.879	0,01
Swedbank AB, 144A 4.998% 20/11/2029	USD	7.834.000	7.830.132	0,15	Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9.743% Perpetual	USD	380.000	392.235	0,01
Toronto-Dominion Bank (The) 5.146% 10/09/2034	USD	2.200.000	2.152.551	0,04	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 3.125% 16/07/2025	USD	200.000	196.711	-
Toronto-Dominion Bank (The) 8.125% 31/10/2082	USD	1.800.000	1.891.861	0,04				<b>1.048.448.864</b>	<b>19,67</b>
Toronto-Dominion Bank (The) 7.25% 31/07/2084	USD	3.500.000	3.569.661	0,07	<b>Gesundheitswesen</b>				
Truist Financial Corp. 1.267% 02/03/2027	USD	2.000.000	1.918.628	0,04	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	730.000	684.678	0,01
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01/11/2025	USD	515.000	502.837	0,01
					Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	285.000	228.271	-
					Baxter International, Inc. 1.915% 01/02/2027	USD	6.600.000	6.227.466	0,12
					Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029	USD	200.000	191.723	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bristol-Myers Squibb Co. 4.35% 15/11/2047	USD	1.600.000	1.327.987	0,02	<b>Industrie</b>				
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	595.000	546.088	0,01	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	630.000	619.457	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027	USD	1.313.000	1.262.448	0,02	Alfa SAB de CV, Reg. S 6.875% 25/03/2044	USD	280.000	292.594	0,01
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	711.000	537.447	0,01	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	1.370.000	1.302.765	0,02
CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	445.000	436.041	0,01	Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031	USD	305.000	303.899	0,01
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	12.933.000	12.981.136	0,25	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	825.000	817.649	0,02
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.45% 15/06/2034	USD	300.000	300.927	0,01	Automatic Data Processing, Inc. 4.45% 09/09/2034	USD	5.604.000	5.354.559	0,10
Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054	USD	4.900.000	4.789.473	0,09	Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	570.000	569.846	0,01
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	255.000	275.326	0,01	Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028	USD	1.000.000	987.761	0,02
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	1.243.000	1.365.675	0,03	Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	300.000	309.456	0,01
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	986.000	912.736	0,02	Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	548.000	571.272	0,01
Medline Borrower LP, 144A 6.25% 01/04/2029	USD	88.000	88.868	-	James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	845.000	821.282	0,02
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	580.000	545.376	0,01	Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.875% 15/04/2030	USD	178.000	180.423	-
Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	293.000	281.546	0,01	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 9.75% 25/07/2029	USD	200.000	197.193	-
Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	665.000	652.761	0,01	Limak Iskenderun Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 9.5% 10/07/2036	USD	453.153	433.035	0,01
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15/06/2028	USD	638.000	613.574	0,01	MasTec, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028	USD	3.000.000	2.913.072	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	200.000	204.356	-	Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6.5% 20/06/2027	USD	2.500.000	2.517.726	0,05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.875% 15/09/2029	USD	500.000	538.901	0,01	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1.517.000	1.410.291	0,03
			<b>35.495.641</b>	<b>0,67</b>	Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3.375% 31/08/2027	USD	584.000	546.681	0,01
					Prumo Participacoes e Investimentos S/A, 144A 7.5% 31/12/2031	USD	544.827	541.624	0,01

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	143.944	143.097	-	Microsoft Corp. 3.4% 15/06/2027	USD	2.200.000	2.154.428	0,04
Simpar Europe SA, Reg. S 5.2% 26/01/2031	USD	279.000	209.802	-	Microsoft Corp. 4.5% 15/06/2047	USD	4.300.000	3.899.500	0,07
SMBC Aviation Capital Finance DAC, Reg. S 5.7% 25/07/2033	USD	200.000	202.203	-	NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	164.000	156.886	-
TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	495.000	497.314	0,01	NVIDIA Corp. 2.85% 01/04/2030	USD	1.500.000	1.376.629	0,03
TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	494.000	505.786	0,01	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	7.900.000	7.405.635	0,15
TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	586.000	573.254	0,01	QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2027	USD	2.300.000	2.237.957	0,04
Uber Technologies, Inc., 144A 4.5% 15/08/2029	USD	520.000	503.969	0,01	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	USD	103.000	99.321	-
United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	217.000	206.326	-	Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	246.000	215.316	-
Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	291.000	299.731	0,01	Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	961.000	668.413	0,01
			<b>23.832.067</b>	<b>0,45</b>				<b>37.676.733</b>	<b>0,71</b>
<b>Informationstechnologie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Analog Devices, Inc. 1.7% 01/10/2028	USD	2.200.000	1.977.411	0,04	Axalta Coating Systems LLC, 144A 4.75% 15/06/2027	USD	225.000	220.583	-
Apple, Inc. 2.45% 04/08/2026	USD	800.000	776.385	0,01	Axalta Coating Systems LLC, 144A 3.375% 15/02/2029	USD	290.000	263.482	-
Apple, Inc. 3.85% 04/05/2043	USD	300.000	249.873	-	Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	200.000	169.600	-
Apple, Inc. 4.65% 23/02/2046	USD	1.100.000	1.012.351	0,02	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 12/01/2031	USD	430.000	431.459	0,01
Apple, Inc. 3.85% 04/08/2046	USD	1.800.000	1.459.832	0,03	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8% 15/10/2034	USD	360.000	343.602	0,01
Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047	USD	3.400.000	2.693.595	0,05	Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	860.000	863.926	0,02
Broadcom Corp. 3.5% 15/01/2028	USD	1.700.000	1.638.857	0,03	Cemex SAB de CV, Reg. S 9.125% Perpetual	USD	584.000	603.591	0,01
CA Magnum Holdings, Reg. S 5.375% 31/10/2026	USD	400.000	391.600	0,01	Constellium SE, 144A 5.625% 15/06/2028	USD	643.000	632.200	0,01
Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031	USD	3.500.000	3.520.496	0,07	Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6.44% 26/01/2036	USD	1.233.000	1.260.916	0,03
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1.110.000	1.091.675	0,02	CSN Inova Ventures, Reg. S 6.75% 28/01/2028	USD	200.000	187.240	-
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	511.000	519.454	0,01	CSN Resources SA, Reg. S 8.875% 05/12/2030	USD	400.000	398.331	0,01
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	227.000	225.851	-					
Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.15% 25/01/2032	USD	2.400.000	2.428.284	0,05					
Microsoft Corp. 3.4% 15/09/2026	USD	1.500.000	1.476.984	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Endeavour Mining plc, Reg. S 5% 14/10/2026	USD	250.000	243.516	-	<b>Immobilien</b>				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6.875% 15/10/2027	USD	300.000	299.891	0,01	Champion MTN Ltd., REIT, Reg. S 2.95% 15/06/2030	USD	200.000	171.721	-
First Quantum Minerals Ltd., 144A 9.375% 01/03/2029	USD	470.000	500.655	0,01	China Overseas Finance Cayman III Ltd., Reg. S 6.375% 29/10/2043	USD	200.000	202.047	-
First Quantum Minerals Ltd. 8.625% 01/06/2031	USD	850.000	876.341	0,02	Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	13.434.000	13.434.000	0,25
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	893.000	884.477	0,02	FEC Finance Ltd., Reg. S 12.764% Perpetual	USD	400.000	398.776	0,01
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	555.000	558.275	0,01	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	1.184.000	1.130.056	0,02
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	234.000	214.424	-	MAF Global Securities Ltd., Reg. S 7.875% Perpetual	USD	400.000	413.068	0,01
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	1.219.000	1.203.067	0,03	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	632.000	568.932	0,01
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	743.000	719.928	0,01	Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 7.375% 13/02/2034	USD	380.000	381.311	0,01
Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	230.000	227.686	-	WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029	USD	3.600.000	3.326.468	0,07
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	256.000	269.968	0,01	WEA Finance LLC, REIT, 144A 4.75% 17/09/2044	USD	1.500.000	1.210.786	0,02
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028	USD	610.000	646.531	0,01				<b>21.237.165</b>	<b>0,40</b>
Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	200.000	203.847	-	<b>Versorger</b>				
Samarco Mineracao SA, Reg. S 9% 30/06/2031	USD	1.108.755	1.086.345	0,03	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	1.100.000	1.123.472	0,02
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	141.000	131.992	-	AES Corp. (The) 7.6% 15/01/2055	USD	648.000	666.552	0,01
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	512.000	565.465	0,01	Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033	USD	4.400.000	4.616.576	0,10
UPL Corp. Ltd., Reg. S 4.5% 08/03/2028	USD	200.000	185.735	-	Buffalo Energy Mexico Holdings, Reg. S 7.875% 15/02/2039	USD	680.000	701.879	0,01
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 06/10/2028	USD	250.000	257.175	-	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	550.000	546.055	0,01
WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.375% 14/02/2031	USD	400.000	408.246	0,01	Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, Reg. S 5.58% 20/10/2035	USD	261.000	253.196	-
			<b>14.858.494</b>	<b>0,28</b>	Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028	USD	233.191	194.714	-
					China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4.7% 30/06/2026	USD	500.000	463.898	0,01
					Clean Renewable Power Mauritius Pte. Ltd., Reg. S 4.25% 25/03/2027	USD	167.500	160.792	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	619.000	538.359	0,01	<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	1.200.000	1.215.349	0,02	<b>Anleihen</b>				
East Ohio Gas Co. (The), 144A 2% 15/06/2030	USD	900.000	774.905	0,01	<b>Finanzen</b>				
Electricite de France SA, 144A 6% 22/04/2064	USD	4.700.000	4.578.278	0,09	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	3.120.000	-	-
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	750.000	889.284	0,02	GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028#	USD	2.445.000	-	-
ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3.375% 12/05/2026	USD	400.000	389.861	0,01	<b>Summe Anleihen</b>				
FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, Reg. S 7.25% 31/01/2041	USD	700.000	689.780	0,01	<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Interchile SA, Reg. S 4.5% 30/06/2056	USD	650.000	525.572	0,01	<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
KeySpan Gas East Corp., 144A 5.994% 06/03/2033	USD	700.000	713.911	0,01	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5.3% 15/08/2034	USD	3.300.000	3.262.538	0,06	<b>Investmentfonds</b>				
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	525.000	536.699	0,01	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	900.000	864.550	0,02
Niagara Energy SAC, Reg. S 5.746% 03/10/2034	USD	440.000	422.362	0,01	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund Reg. S	EUR	4.272.000	4.716.441	0,09
Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	609.000	571.989	0,01	Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD	USD	271.010	32.576.788	0,61
Sempre 6.875% 01/10/2054	USD	802.000	812.946	0,02	Schroder ISF Global Credit High Income - Class I Accumulation USD	USD	459.196	87.354.508	1,64
Tierra Mojada Luxembourg II SARL, Reg. S 5.75% 01/12/2040	USD	1.248.002	1.151.815	0,02	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD	USD	996.678	127.483.693	2,39
			<b>25.800.782</b>	<b>0,48</b>	Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution USD	USD	182	18.291	-
<b>Summe Anleihen</b>		<b>1.393.407.575</b>		<b>26,16</b>	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR	EUR	1.620.225	192.172.172	3,61
<b>Wandelanleihen</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Meituan, Reg. S 0% 27/04/2027	USD	500.000	493.250	0,01	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>493.250</b>	<b>0,01</b>	<b>Barmittel</b>				
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>493.250</b>	<b>0,01</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>1.393.900.825</b>		<b>26,17</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>				
					<b>445.186.443</b>				
					<b>8,36</b>				
					<b>445.186.443</b>				
					<b>8,36</b>				
					<b>5.075.396.026</b>				
					<b>95,28</b>				
					<b>133.041.934</b>				
					<b>2,50</b>				
					<b>118.307.757</b>				
					<b>2,22</b>				
					<b>5.326.745.717</b>				
					<b>100,00</b>				

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	528.133	GBP	436.091	23.01.2025	Standard Chartered	3.073	-
EUR	665.297	GBP	549.433	23.01.2025	UBS	3.767	-
GBP	1.076.428	EUR	1.295.212	23.01.2025	Citibank	1.161	-
GBP	614.065	EUR	739.194	23.01.2025	Lloyds Bank	329	-
GBP	397.852	EUR	477.698	23.01.2025	RBC	1.488	-
GBP	634.459	EUR	759.197	23.01.2025	Standard Chartered	5.069	-
GBP	864.400	EUR	1.040.068	23.01.2025	State Street	955	-
GBP	4.252.998	EUR	5.109.740	23.01.2025	UBS	12.575	-
GBP	11.114.000	USD	13.911.505	23.01.2025	BNP Paribas	9.664	-
GBP	5.271.819	USD	6.598.504	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.869	-
USD	22.015.265	EUR	20.930.879	23.01.2025	Barclays	245.044	0,01
USD	7.538.932	EUR	7.126.499	23.01.2025	BNP Paribas	126.656	-
USD	6.874.778	EUR	6.495.372	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	118.937	-
USD	7.924.302	EUR	7.517.000	23.01.2025	HSBC	105.866	-
USD	26.063.677	EUR	23.972.739	23.01.2025	J.P. Morgan	1.129.617	0,02
USD	1.227.095.362	EUR	1.128.562.801	23.01.2025	Lloyds Bank	53.276.506	1,00
USD	10.111.346	EUR	9.648.008	23.01.2025	Nomura	76.447	-
USD	1.707.174	EUR	1.611.357	23.01.2025	Standard Chartered	31.201	-
USD	30.200.323	EUR	28.656.089	23.01.2025	UBS	395.107	0,01
USD	17.723.196	GBP	13.753.423	23.01.2025	Bank of America	495.939	0,01
USD	25.217.799	GBP	19.904.892	23.01.2025	HSBC	285.337	0,01
USD	145.027.801	GBP	112.089.084	23.01.2025	J.P. Morgan	4.627.305	0,09
USD	42.857.875	BRL	250.547.136	04.02.2025	UBS	2.550.859	0,05
USD	1.037.217.543	EUR	979.343.439	26.02.2025	BNP Paribas	17.142.820	0,32
USD	47.117.257	EUR	44.496.065	26.02.2025	J.P. Morgan	770.583	0,01
USD	196.149.562	GBP	155.498.148	26.02.2025	UBS	1.422.404	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>82.843.578</b>	<b>1,56</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
USD	2.737.912	CNH	19.995.658	27.01.2025	HSBC	12.220	-
HKD	317.365	USD	40.856	28.01.2025	HSBC	18	-
CZK	4.254	USD	175	31.01.2025	HSBC	-	-
EUR	111.819	USD	116.285	31.01.2025	HSBC	56	-
GBP	15.467	USD	19.371	31.01.2025	HSBC	2	-
PLN	2	USD	-	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	4.074.550	AUD	6.532.995	31.01.2025	HSBC	23.613	-
USD	64.002	CHF	57.313	31.01.2025	HSBC	482	-
USD	1	CZK	16	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	3.116.796	EUR	2.986.639	31.01.2025	HSBC	9.370	-
USD	1.212.841	GBP	965.289	31.01.2025	HSBC	3.824	-
USD	1.242.568	PLN	5.115.075	31.01.2025	HSBC	920	-
USD	3.729.875	SGD	5.073.007	31.01.2025	HSBC	4.624	-
USD	362.257	ZAR	6.726.648	31.01.2025	HSBC	7.035	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>62.164</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>82.905.742</b>	<b>1,56</b>
EUR	102.794.690	GBP	85.874.008	23.01.2025	Barclays	(647.208)	(0,01)
EUR	2.035.673	GBP	1.701.198	23.01.2025	BNP Paribas	(13.581)	-
EUR	452.742	GBP	379.000	23.01.2025	HSBC	(3.831)	-
EUR	1.624.836	GBP	1.357.387	23.01.2025	Standard Chartered	(10.243)	-
EUR	1.704.037	GBP	1.423.515	23.01.2025	State Street	(10.696)	-
EUR	360.850	GBP	300.690	23.01.2025	UBS	(1.318)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	30.221.508	USD	31.841.103	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(407.694)	(0,01)
EUR	35.000.000	USD	36.918.154	23.01.2025	Citibank	(514.633)	(0,01)
EUR	50.000.000	USD	52.683.740	23.01.2025	J.P. Morgan	(678.710)	(0,01)
EUR	14.995.413	USD	15.758.388	23.01.2025	Nomura	(161.650)	-
EUR	10.147.430	USD	10.740.680	23.01.2025	Standard Chartered	(186.331)	-
EUR	4.334.366	USD	4.555.668	23.01.2025	State Street	(47.491)	-
EUR	4.931.104	USD	5.141.948	23.01.2025	UBS	(13.104)	-
GBP	166.734	EUR	201.834	23.01.2025	Barclays	(1.081)	-
GBP	305.887	EUR	369.301	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(962)	-
GBP	1.563.016	EUR	1.888.926	23.01.2025	HSBC	(6.871)	-
GBP	97.638	EUR	118.000	23.01.2025	State Street	(432)	-
GBP	11.450.565	USD	14.415.098	23.01.2025	Bank of America	(72.354)	-
GBP	9.809.756	USD	12.443.966	23.01.2025	HSBC	(156.466)	-
GBP	4.191.516	USD	5.296.130	23.01.2025	Nomura	(45.923)	-
EUR	5.000.000	USD	5.262.834	26.02.2025	BNP Paribas	(54.882)	-
EUR	2.000.000	USD	2.103.491	26.02.2025	J.P. Morgan	(20.310)	-
EUR	10.639.543	USD	11.293.864	26.02.2025	Lloyds Bank	(211.818)	(0,01)
GBP	2.612.296	USD	3.302.956	26.02.2025	State Street	(31.631)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.299.220)</b>	<b>(0,05)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CNH	693.193.755	USD	94.924.551	27.01.2025	HSBC	(432.431)	(0,01)
USD	301	HKD	2.339	28.01.2025	HSBC	-	-
AUD	238.176.001	USD	148.656.242	31.01.2025	HSBC	(969.630)	(0,02)
CHF	4.846.133	USD	5.432.476	31.01.2025	HSBC	(61.607)	-
CZK	58.580.793	USD	2.430.646	31.01.2025	HSBC	(11.709)	-
EUR	875.102.796	USD	912.469.864	31.01.2025	HSBC	(1.975.704)	(0,04)
GBP	92.252.163	USD	116.728.735	31.01.2025	HSBC	(1.183.647)	(0,02)
PLN	204.710.733	USD	49.932.041	31.01.2025	HSBC	(239.933)	(0,01)
SGD	489.443.518	USD	360.769.361	31.01.2025	HSBC	(1.357.212)	(0,03)
USD	24.522	CZK	594.735	31.01.2025	HSBC	(36)	-
USD	12.718.434	EUR	12.256.000	31.01.2025	HSBC	(33.230)	-
USD	1.455.523	GBP	1.163.338	31.01.2025	HSBC	(1.549)	-
ZAR	180.880.655	USD	9.882.337	31.01.2025	HSBC	(330.361)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.597.049)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(9.896.269)</b>	<b>(0,19)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>73.009.473</b>	<b>1,37</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Credit Income

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2025	(3.171)	EUR	(388.403.122)	4.442.929	0,08
Euro-Bund	06.03.2025	(548)	EUR	(75.995.281)	1.936.331	0,04
US Ultra Bond	20.03.2025	(33)	USD	(3.945.563)	94.172	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>6.473.432</b>	<b>0,12</b>
Australia 10 Year Bond	17.03.2025	1.011	AUD	70.758.220	(1.081.245)	(0,02)
Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate SRI Index	21.03.2025	97	EUR	16.752.149	(169.159)	-
Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Index	21.03.2025	45	EUR	2.763.885	(12.346)	-
Euro-Schatz	06.03.2025	1.395	EUR	155.101.905	(593.319)	(0,01)
Long Gilt	27.03.2025	3.385	GBP	391.885.675	(10.807.477)	(0,21)
US 2 Year Note	31.03.2025	(700)	USD	(143.964.843)	(86.930)	-
US 5 Year Note	31.03.2025	6.241	USD	664.130.161	(1.665.486)	(0,03)
US 10 Year Note	20.03.2025	3.165	USD	345.034.453	(3.612.862)	(0,07)
US 10 Year Ultra Bond FUT BOND 20/MAR/2025 UXYH5 COMDTY	20.03.2025	516	USD	57.598.500	(1.080.993)	(0,02)
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	3	USD	342.656	(6.727)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(19.116.544)</b>	<b>(0,36)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(12.643.112)</b>	<b>(0,24)</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
41.602.000	USD	Barclays	Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	2.025.616	0,04
2.200.000	EUR	Deutsche Bank	Cirsa Finance International Sarl 4.5% 15/03/2027	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	217.854	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>2.243.470</b>	<b>0,04</b>
16.437.028	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(228.697)	-
8.218.515	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(114.349)	-
29.573.633	USD	Barclays	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(487.505)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(830.551)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>1.412.919</b>	<b>0,03</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettovermögens
33.510.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,24 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	23.09.2054	4.165.308	0,08
69.269.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,487 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	19.09.2034	4.471.414	0,08
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>8.636.722</b>	<b>0,16</b>
103.957.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,197 %	23.09.2031	(5.560.989)	(0,10)
127.709.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,492 %	19.09.2029	(4.691.267)	(0,09)
77.698.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927 %	15.02.2029	(1.753.233)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(12.005.489)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(3.368.767)</b>	<b>(0,06)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028	EUR	320.000	257.734	0,01	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	1.500.000	1.686.023	0,08
Altice Financing SA, Reg. S 4.25% 15/08/2029	EUR	4.762.000	3.781.275	0,20	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.500.000	1.751.708	0,09
Altice France SA, 144A 5.125% 15/07/2029	USD	2.559.000	1.902.203	0,09	Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	2.638.000	2.476.124	0,12
Altice France SA, Reg. S 5.875% 01/02/2027	EUR	1.278.000	1.070.689	0,05	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.25% 15/01/2030	GBP	482.000	531.859	0,03
Altice France SA, Reg. S 4.125% 15/01/2029	EUR	395.000	311.675	0,02	Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 4.125% 15/08/2030	GBP	788.000	848.361	0,04
Altice France SA, Reg. S 4% 15/07/2029	EUR	580.000	458.250	0,02	Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.25% 31/01/2031	USD	4.093.000	3.496.752	0,17
Altice France SA, Reg. S 4.25% 15/10/2029	EUR	500.000	394.716	0,02	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4.5% 15/07/2031	GBP	1.376.000	1.476.049	0,07
Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027	EUR	400.000	351.267	0,02	Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	1.746.000	1.716.109	0,09
Eutelsat SA, Reg. S 1.5% 13/10/2028	EUR	3.400.000	2.642.358	0,13	VZ Secured Financing BV, Reg. S 3.5% 15/01/2032	EUR	925.000	893.157	0,04
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	2.070.000	2.036.156	0,10	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	2.399.000	2.659.713	0,13
Iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	1.400.000	1.542.644	0,08				<b>52.112.121</b>	<b>2,59</b>
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	1.045.000	1.088.053	0,05	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	1.269.000	1.493.217	0,07	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7.558% 15/07/2027	EUR	1.800.000	1.834.947	0,09
SES SA, Reg. S 6% 12/09/2054	EUR	355.000	336.989	0,02	Allwyn Entertainment Financing UK plc, Reg. S 7.25% 30/04/2030	EUR	534.000	595.032	0,03
SoftBank Group Corp., Reg. S 2.875% 06/01/2027	EUR	1.430.000	1.466.355	0,07	Bath & Body Works, Inc. 6.75% 01/07/2036	USD	8.101.000	8.213.465	0,41
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	3.303.000	3.566.305	0,18	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.5% 18/07/2030	EUR	188.000	205.075	0,01
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.375% 06/07/2029	EUR	315.000	317.214	0,02	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.958% 18/07/2030	EUR	1.542.000	1.615.945	0,08
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	7.256.301	6.275.618	0,32	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	1.770.000	2.315.856	0,12
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	2.390.000	2.813.339	0,14	Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1.092.000	1.340.423	0,07
Telefonica Europe BV, Reg. S 2.88% Perpetual	EUR	1.000.000	1.006.108	0,05	eG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	1.924.000	2.253.638	0,11
Telefonica Europe BV, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	1.400.000	1.464.101	0,07	Forvia SE, Reg. S 7.25% 15/06/2026	EUR	252.000	270.960	0,01

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	1.787.000	1.861.738	0,09	Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 15/01/2026	USD	10.022.000	9.928.572	0,49
Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	3.320.000	2.882.173	0,14	Wynn Macau Ltd., 144A 5.5% 01/10/2027	USD	1.043.000	1.013.829	0,05
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1.738.000	756.805	0,04	ZF Europe Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2029	EUR	800.000	810.556	0,04
Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030	EUR	879.000	929.487	0,05	ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	1.100.000	1.171.337	0,06
Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.189% 01/06/2031	EUR	800.000	843.764	0,04				<b>68.959.731</b>	<b>3,43</b>
Mahle GmbH, Reg. S 2.375% 14/05/2028	EUR	400.000	365.057	0,02	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Manuchar Group SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	3.022.000	3.096.704	0,15	Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030	GBP	1.300.000	1.578.493	0,08
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	3.044.000	3.183.189	0,16	Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	1.869.000	2.269.793	0,11
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	2.242.000	2.513.696	0,13	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	3.174.000	3.449.100	0,17
Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	717.000	778.443	0,04	Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029	EUR	1.062.000	1.117.180	0,06
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031	EUR	1.491.000	1.566.639	0,08	Market Bidco Finco plc, Reg. S 5.5% 04/11/2027	GBP	1.566.000	1.877.524	0,09
Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	845.000	861.048	0,04	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	775.000	939.365	0,05
Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028	EUR	930.000	905.535	0,05	Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	1.122.000	1.162.864	0,06
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	980.000	892.611	0,04	Sammontana Italia SpA, Reg. S 6.973% 15/10/2031	EUR	839.000	878.252	0,04
Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	3.085.000	3.829.089	0,19				<b>13.272.571</b>	<b>0,66</b>
Rekeep SpA, Reg. S 7.25% 01/02/2026	EUR	1.406.000	1.388.126	0,07	<b>Energie</b>				
Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 7.806% 31/07/2031	EUR	1.199.000	1.235.796	0,06	APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	1.610.000	1.844.831	0,09
Sani/Ikos Financial Holdings 1 SARL, Reg. S 7.25% 31/07/2030	EUR	2.350.000	2.573.575	0,13	BP Capital Markets plc 6.125% Perpetual	USD	6.645.000	6.548.527	0,33
Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 14/08/2026	EUR	800.000	846.689	0,04	Eni SpA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.885.000	1.903.993	0,09
Schaeffler AG, Reg. S 4.75% 14/08/2029	EUR	800.000	854.006	0,04	OEG Finance plc, Reg. S 7.25% 27/09/2029	EUR	3.115.000	3.393.944	0,17
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 10.75% 31/07/2029	GBP	2.892.000	3.778.891	0,19	Repsol International Finance BV, Reg. S 4.247% Perpetual	EUR	1.208.000	1.277.802	0,06
Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029	EUR	1.344.000	1.447.035	0,07	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 3% Perpetual	EUR	5.100.000	4.936.718	0,25
					Yinson Boronia Production BV, Reg. S 8.947% 31/07/2042	USD	3.453.000	3.601.410	0,18
								<b>23.507.225</b>	<b>1,17</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Finanzen</b>					Commerzbank				
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	1.700.000	2.023.479	0,10	AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.370.437	0,07
AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	2.459.000	2.712.102	0,13	Coventry Building Society, Reg. S 8.75% Perpetual	GBP	1.008.000	1.302.680	0,06
Alpha Services and Holdings SA, Reg. S 11.875% Perpetual	EUR	1.737.000	2.102.309	0,10	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	1.400.000	1.486.533	0,07
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	3.097.000	3.339.483	0,17	Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	2.200.000	2.401.954	0,12
Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	302.000	320.277	0,02	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025	GBP	900.000	1.134.928	0,06
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 27/06/2034	EUR	1.900.000	2.058.068	0,10	Erste&Steiermaerki- sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	400.000	431.652	0,02
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4.75% 15/01/2018	EUR	1.400.000	421.936	0,02	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	3.800.000	4.214.819	0,21
Banco Espirito Santo SA, Reg. S 4% 21/01/2019	EUR	2.100.000	632.903	0,03	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	1.727.000	2.199.419	0,11
Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034	EUR	900.000	979.021	0,05	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	1.803.000	1.254.145	0,06
Bank Millennium SA, Reg. S 9.875% 18/09/2027	EUR	1.097.000	1.248.156	0,06	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	2.057.000	1.732.616	0,09
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	768.000	814.656	0,04	Goldcup 101357 AB, Reg. S 8.112% 11/12/2029	EUR	1.600.000	1.700.132	0,08
Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	2.904.000	3.864.059	0,19	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	2.973.000	2.975.370	0,15
Benteler International AG, Reg. S 9.375% 15/05/2028	EUR	1.409.000	1.548.881	0,08	Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	838.000	1.131.659	0,06
BNP Paribas SA, 144A 4.625% Perpetual	USD	5.255.000	4.955.380	0,25	Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	1.716.000	2.331.255	0,12
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	175.000	235.073	0,01	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	4.776.000	5.919.052	0,29
Bracken MidCo1 plc, Reg. S 6.75% 01/11/2027	GBP	1.328.748	1.635.864	0,08	Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	3.258.000	4.089.786	0,20
Bundesobli- gation, Reg. S 2.5% 11/10/2029	EUR	3.203.027	3.380.097	0,17	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 12% 30/04/2029	GBP	491.000	655.625	0,03
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025	EUR	6.636.217	6.841.584	0,34	Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034	GBP	1.024.000	1.298.582	0,06
BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	3.012.000	2.927.507	0,15	Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual	GBP	1.138.000	1.432.441	0,07
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2.300.000	2.447.746	0,12	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	1.171.000	1.279.489	0,06
					Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	1.500.000	1.615.314	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	600.000	669.928	0,03	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	1.800.000	1.977.219	0,10
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	4.195.000	3.867.817	0,19	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	14.142.000	12.832.089	0,63
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1.610.000	1.553.171	0,08	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	2.087.000	2.063.451	0,10
OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030	USD	2.914.000	2.588.041	0,13	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	2.790.000	2.861.451	0,14
OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031	USD	990.000	1.015.367	0,05	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	5.093.000	6.102.193	0,30
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 3% 19/08/2031	EUR	861.000	886.241	0,04	Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	2.543.000	2.453.148	0,12
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 13.25% Perpetual	EUR	1.061.000	1.310.800	0,07	Encompass Health Corp. 4.75% 01/02/2030	USD	2.967.000	2.813.705	0,14
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	1.800.000	1.888.164	0,09	Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	2.196.000	2.395.504	0,12
RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	1.419.000	2.014.658	0,10	Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	3.369.000	3.172.548	0,16
RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	7.682.000	8.546.224	0,44	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	2.020.000	2.164.888	0,11
Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	2.697.000	3.378.802	0,17	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	2.580.000	2.716.175	0,14
Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	1.200.000	1.268.982	0,06	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	2.584.000	2.833.671	0,14
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	9.556.000	8.219.211	0,42	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3.091.000	3.133.768	0,16
UniCredit SpA, Reg. S 5.861% 19/06/2032	USD	862.000	864.118	0,04	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	1.205.000	1.262.066	0,06
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.330.000	2.520.133	0,13				<b>51.378.590</b>	<b>2,56</b>
Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	848.000	887.213	0,04	<b>Industrie</b>				
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	600.000	640.153	0,03	Air Baltic Corp. A/S, Reg. S 14.5% 14/08/2029	EUR	3.000.000	3.538.490	0,18
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	900.000	955.181	0,05	Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026	USD	3.823.000	3.819.585	0,19
			<b>129.520.673</b>	<b>6,44</b>	Albion Financing 1 SARL, Reg. S 5.25% 15/10/2026	EUR	1.730.000	1.817.965	0,09
<b>Gesundheitswesen</b>					Albion Financing 2 SARL, 144A 8.75% 15/04/2027	USD	345.000	353.181	0,02
Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	900.000	936.563	0,05	Alstom SA, Reg. S 0.25% 14/10/2026	EUR	1.600.000	1.591.693	0,08
Bayer AG, Reg. S 5.375% 25/03/2082	EUR	1.100.000	1.120.871	0,06	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	3.600.000	3.929.487	0,20
Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	500.000	539.280	0,03	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	2.205.000	2.428.595	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	1.964.000	2.070.656	0,10	IPD 3 BV, Reg. S 6.261% 15/06/2031	EUR	557.000	581.272	0,03
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1.000.000	1.212.482	0,06	TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031	EUR	1.158.000	1.211.981	0,06
BCP V Modular Services Finance plc, Reg. S 6.75% 30/11/2029	EUR	1.554.000	1.467.626	0,07	United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	2.582.000	2.739.861	0,14
CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	5.347.000	5.138.576	0,26	United Group BV, Reg. S 7.273% 01/02/2029	EUR	426.000	445.114	0,02
Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	3.448.000	4.424.946	0,22	United Group BV, Reg. S 7.273% 15/02/2031	EUR	1.588.000	1.654.001	0,08
EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029	EUR	2.103.000	2.199.612	0,11				<b>17.469.388</b>	<b>0,87</b>
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	742.000	915.750	0,05	<b>Grundstoffe</b>				
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	4.026.000	4.186.552	0,21	Ecolab, Inc. 2.625% 08/07/2025	EUR	1.430.000	1.483.794	0,07
Intrum AB, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	640.000	483.968	0,02	Fiber Bidco SpA, Reg. S 6.683% 15/01/2030	EUR	2.627.000	2.756.486	0,14
Intrum AB, Reg. S 3% 15/09/2027	EUR	7.601.000	5.752.693	0,28	Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029	EUR	1.670.000	1.750.549	0,09
Intrum AB, Reg. S 9.25% 15/03/2028	EUR	325.000	246.794	0,01	Herens Midco SARL, Reg. S 5.25% 15/05/2029	EUR	1.099.000	952.348	0,05
Kapla Holding SAS, Reg. S 6.386% 31/07/2030	EUR	2.159.000	2.255.993	0,11	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	2.299.000	2.562.037	0,13
La Financiere Atalian SASU 3.5% 30/06/2028	EUR	896.150	437.660	0,02	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	2.217.000	2.135.317	0,11
PCF GmbH, Reg. S 4.75% 15/04/2029	EUR	2.004.270	1.735.717	0,09	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	1.300.000	1.324.261	0,07
Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	2.239.000	2.451.936	0,12	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	800.000	866.855	0,04
TK Elevator Holdco GmbH, Reg. S 6.625% 15/07/2028	EUR	2.527.200	2.638.369	0,13	Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	1.806.000	1.965.700	0,10
TransDigm, Inc. 4.625% 15/01/2029	USD	1.516.000	1.417.291	0,07	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	9.676.000	9.574.290	0,47
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	1.430.000	1.509.649	0,08	Trivium Packaging Finance BV, 144A 8.5% 15/08/2027	USD	10.130.000	10.124.058	0,49
			<b>58.025.266</b>	<b>2,89</b>	Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	1.517.000	1.567.142	0,08
<b>Informationstechnologie</b>					WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	1.090.000	1.115.833	0,06
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	3.161.000	3.346.664	0,17	WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031	EUR	1.377.000	1.491.867	0,07
Castello BC Bidco SpA, Reg. S 7.505% 14/11/2031	EUR	3.226.000	3.373.625	0,17				<b>39.670.537</b>	<b>1,97</b>
Helios Software Holdings, Inc., Reg. S 7.875% 01/05/2029	EUR	3.425.000	3.653.089	0,18	<b>Immobilien</b>				
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	422.000	463.781	0,02	Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028	EUR	2.393.500	2.572.562	0,13
					Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027	EUR	1.700.000	1.577.796	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	4.700.000	2.996.625	0,15	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	896.000	928.868	0,05
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	2.971.000	3.329.856	0,17	Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.624% Perpetual	EUR	483.000	208.312	0,01
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	353.000	369.434	0,02	Samhallsbygg- nadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	767.000	334.087	0,02
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	629.000	696.015	0,03	Samhallsbyggnads- bolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2.375% 04/08/2026	EUR	2.160.000	2.042.676	0,10
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	849.000	776.473	0,04	Signa Development Finance SCS, Reg. S 5.5% 23/07/2026	EUR	1.600.000	268.771	0,01
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	443.000	442.548	0,02	Sveafastighe- ter AB, Reg. S 4.75% 29/01/2027	EUR	1.300.000	1.329.628	0,07
CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	661.000	669.553	0,03				<b>77.083.046</b>	<b>3,84</b>
CPI Property Group SA, Reg. S 5.8% Perpetual	SGD	2.250.000	1.195.252	0,06	<b>Versorger</b>				
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	736.000	842.579	0,04	California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	2.542.000	2.759.061	0,14
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	4.310.000	4.062.894	0,20	EDP SA, Reg. S 5.943% 23/04/2083	EUR	2.000.000	2.188.286	0,11
Flamingo Lux II SCA, Reg. S 5% 31/03/2029	EUR	100.000	73.380	-	Electricite de France SA, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	2.600.000	2.524.427	0,13
G City Europe Ltd., Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	1.590.000	1.241.127	0,06	Electricite de France SA, Reg. S 5.125% Perpetual	EUR	400.000	424.712	0,02
Heimstaden AB, Reg. S 4.25% 09/03/2026	EUR	700.000	689.610	0,03	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	600.000	725.845	0,04
Heimstaden AB, Reg. S 4.375% 06/03/2027	EUR	700.000	669.277	0,03	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	428.000	478.043	0,02
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.498.000	1.447.179	0,07	Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	871.000	1.012.767	0,05
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.521.000	1.538.639	0,08	Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	1.382.000	1.475.812	0,07
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	356.000	373.277	0,02	UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	3.022.000	2.929.636	0,14
Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	7.687.000	7.658.208	0,38	Veolia Environnement SA, Reg. S 2% Perpetual	EUR	600.000	591.324	0,03
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	1.990.000	2.136.239	0,11	Veolia Environnement SA, Reg. S 5.993% Perpetual	EUR	1.200.000	1.335.919	0,07
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	1.734.000	1.931.604	0,10				<b>16.445.832</b>	<b>0,82</b>
MPT Operating Partnership LP, REIT 4.625% 01/08/2029	USD	48.334.000	34.680.577	1,73	<b>Summe Anleihen</b>			<b>547.444.980</b>	<b>27,24</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Wandelanleihen</b>					<b>Basiskonsumgüter</b>				
Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	200.000	213.351	0,01	Charter Communications Operating LLC 3.5% 01/03/2042	USD	2.980.000	2.035.169	0,10
			<b>213.351</b>	<b>0,01</b>	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.75% 15/04/2028	USD	3.040.000	2.726.763	0,14
<b>Finanzen</b>					<b>Finanzen</b>				
Mitsubishi UFJ Investor Services & Banking Luxembourg SA 7.505% 15/12/2050	EUR	4.200.000	2.411.580	0,12	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030	USD	6.342.000	6.532.478	0,33
Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	6.900.000	6.854.445	0,34	CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	15.705.000	14.073.557	0,70
Nexi SpA, Reg. S 0% 24/02/2028	EUR	3.100.000	2.855.240	0,14	CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	14.730.000	12.721.037	0,63
			<b>12.121.265</b>	<b>0,60</b>	DISH DBS Corp. 7.75% 01/07/2026	USD	8.775.000	7.391.168	0,37
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>12.334.616</b>	<b>0,61</b>	Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	16.395.000	16.047.893	0,80
<b>Aktien</b>					<b>Finanzen</b>				
JPMorgan Chase & Co. Preference 4.55%	USD	796.357	16.058.534	0,80	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	42.813.544	32.966.429	1,63
			<b>16.058.534</b>	<b>0,80</b>	Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	2.873.000	2.650.746	0,13
<b>Immobilien</b>					<b>Immobilien</b>				
Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference 5.85%	USD	204.655	4.781.855	0,24	Optics Bidco SpA, 144A 6.375% 15/11/2033	USD	746.000	743.493	0,04
			<b>4.781.855</b>	<b>0,24</b>	Paramount Global 7.875% 30/07/2030	USD	895.000	970.890	0,05
<b>Summe Aktien</b>			<b>20.840.389</b>	<b>1,04</b>	Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	1.280.000	1.238.096	0,06
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>580.619.985</b>	<b>28,89</b>	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	7.600.000	7.395.701	0,37
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Anleihen</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	5.972.000	4.689.921	0,23	Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	24.179.000	12.312.735	0,61
Altice France SA, 144A 8.125% 01/02/2027	USD	3.226.000	2.618.982	0,13	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	25.880.000	21.032.417	1,05
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	22.944.000	19.194.748	0,96	Sirius XM Radio LLC, 144A 4.125% 01/07/2030	USD	5.279.000	4.612.336	0,23
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027	USD	2.400.000	2.357.319	0,12	Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	37.346.000	23.810.316	1,18
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	4.980.000	4.765.479	0,24	Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	15.855.000	11.896.922	0,59
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	18.174.000	16.309.237	0,81	Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	4.666.000	4.291.520	0,21
CCO Holdings LLC, 144A 4.25% 01/02/2031	USD	4.151.000	3.619.585	0,18				<b>239.241.811</b>	<b>11,90</b>
CCO Holdings LLC 4.5% 01/05/2032	USD	275.000	236.874	0,01	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Academy Ltd., 144A 6% 15/11/2027	USD	15.795.000	15.734.623	0,78

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	1.218.000	1.232.790	0,06	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	29.484.000	23.041.749	1,16
BCPE Empire Holdings, Inc., 144A 7.625% 01/05/2027	USD	9.935.000	9.911.074	0,49	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	9.930.000	9.894.008	0,49
Caesars Entertainment, Inc., 144A 8.125% 01/07/2027	USD	3.001.000	3.033.032	0,15	NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029	USD	5.600.000	5.905.466	0,29
Caesars Entertainment, Inc., 144A 7% 15/02/2030	USD	4.778.000	4.865.991	0,24	Phinia, Inc., 144A 6.625% 15/10/2032	USD	3.432.000	3.417.730	0,17
Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	12.072.000	12.052.802	0,60	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	4.324.000	4.697.652	0,23
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029	USD	13.451.000	13.261.773	0,66	Rakuten Group, Inc., 144A 8.125% Perpetual	USD	1.885.000	1.868.951	0,09
Fertitta Entertainment LLC, 144A 6.75% 15/01/2030	USD	2.758.000	2.546.706	0,13	Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 5.375% 15/07/2027	USD	7.670.000	7.627.800	0,38
Global Auto Holdings Ltd., 144A 11.5% 15/08/2029	USD	513.000	523.536	0,03	Six Flags Entertainment Corp., 144A 6.625% 01/05/2032	USD	3.934.000	3.984.577	0,20
Group 1 Automotive, Inc., 144A 6.375% 15/01/2030	USD	1.388.000	1.396.478	0,07	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	8.440.000	8.315.446	0,41
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	2.483.000	2.493.312	0,12	Station Casinos LLC, 144A 4.625% 01/12/2031	USD	5.619.000	5.045.093	0,25
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	3.859.000	3.857.497	0,19	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	1.275.000	1.279.419	0,06
Light & Wonder International, Inc., 144A 7.25% 15/11/2029	USD	4.440.000	4.535.043	0,23	Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	8.709.000	9.380.033	0,47
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	2.616.000	2.565.537	0,13	Wayfair LLC, 144A 7.25% 31/10/2029	USD	1.892.000	1.896.614	0,09
MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	33.944.000	29.739.352	1,49	Wynn Las Vegas LLC, 144A 5.25% 15/05/2027	USD	161.000	159.325	0,01
Mavis Tire Express Services Topco Corp., 144A 6.5% 15/05/2029	USD	5.670.000	5.444.477	0,27	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5.125% 01/10/2029	USD	3.415.000	3.270.228	0,16
Melco Resorts Finance Ltd., 144A 7.625% 17/04/2032	USD	7.962.000	8.022.503	0,40	Wynn Resorts Finance LLC, 144A 7.125% 15/02/2031	USD	5.527.000	5.736.080	0,29
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	11.913.000	9.009.120	0,45	ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	3.383.000	3.245.164	0,16
Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	12.248.000	7.490.955	0,37				<b>241.585.254</b>	<b>12,02</b>
Midwest Gaming Borrower LLC, 144A 4.875% 01/05/2029	USD	5.391.000	5.103.318	0,25	<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	7.694.000	7.667.386	0,38
					Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	2.415.000	2.302.382	0,11
					Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	105.000	104.327	0,01
					US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	590.000	556.784	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
US Foods, Inc., 144A 7.25% 15/01/2032	USD	1.343.000	1.388.497	0,07	Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	4.344.725	4.276.893	0,21
			<b>12.019.376</b>	<b>0,60</b>					
<b>Energie</b>					Energy Transfer LP 7.125% 01/10/2054	USD	7.180.000	7.320.541	0,36
Aethon United BR LP, 144A 7.5% 01/10/2029	USD	6.164.000	6.317.512	0,31	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.5% 01/07/2027	USD	7.123.000	7.220.250	0,36
Archrock Partners LP, 144A 6.25% 01/04/2028	USD	11.500.000	11.443.780	0,57	EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029	USD	6.956.000	6.993.627	0,35
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 5.875% 30/06/2029	USD	5.965.000	5.815.023	0,29	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 01/09/2029	USD	3.434.000	3.462.792	0,17
Baytex Energy Corp., 144A 8.5% 30/04/2030	USD	3.732.000	3.809.672	0,19	Hilcorp Energy I LP, 144A 6.875% 15/05/2034	USD	6.676.000	6.246.927	0,31
Baytex Energy Corp., 144A 7.375% 15/03/2032	USD	4.228.000	4.124.624	0,21	Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	3.296.000	3.374.316	0,17
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7% 15/07/2029	USD	2.841.000	2.906.063	0,14	Kinetik Holdings LP, 144A 5.875% 15/06/2030	USD	4.675.000	4.604.399	0,23
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7.25% 15/07/2032	USD	3.735.000	3.855.312	0,19	Kosmos Energy Ltd., 144A 8.75% 01/10/2031	USD	1.149.000	1.082.937	0,05
Civitas Resources, Inc., 144A 8.75% 01/07/2031	USD	6.571.000	6.842.546	0,34	Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6.875% 01/12/2032	USD	3.165.000	3.136.324	0,16
CNX Resources Corp., 144A 7.25% 01/03/2032	USD	4.655.000	4.758.388	0,24	MC Brazil Downstream Trading SARL, 144A 7.25% 30/06/2031	USD	39.265.553	32.657.669	1,62
Comstock Resources, Inc., 144A 6.75% 01/03/2029	USD	368.000	359.255	0,02	MC Brazil Downstream Trading SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1.100.172	915.027	0,05
Comstock Resources, Inc., 144A 5.875% 15/01/2030	USD	2.790.000	2.607.248	0,13	NGL Energy Operating LLC, 144A 8.125% 15/02/2029	USD	4.816.000	4.875.099	0,24
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.625% 01/04/2032	USD	5.395.000	5.365.216	0,27	Northriver Midstream Finance LP, 144A 6.75% 15/07/2032	USD	8.951.000	9.009.680	0,45
Crescent Energy Finance LLC, 144A 7.375% 15/01/2033	USD	4.040.000	3.927.299	0,20	Parkland Corp., 144A 4.5% 01/10/2029	USD	4.608.000	4.289.532	0,21
DT Midstream, Inc., 144A 4.375% 15/06/2031	USD	1.307.000	1.190.643	0,06	Parkland Corp., 144A 4.625% 01/05/2030	USD	2.912.000	2.675.099	0,13
Enbridge, Inc. 7.375% 15/01/2083	USD	6.265.000	6.335.287	0,32	Parkland Corp., 144A 6.625% 15/08/2032	USD	5.581.000	5.530.357	0,28
Enbridge, Inc. 8.25% 15/01/2084	USD	2.236.000	2.342.979	0,12	Permian Resources Operating LLC, 144A 6.25% 01/02/2033	USD	9.667.000	9.545.541	0,47
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	8.020.062	7.444.085	0,37	Shelf Drilling Holdings Ltd., 144A 9.625% 15/04/2029	USD	5.046.000	4.281.876	0,21
Energiean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.875% 30/03/2031	USD	6.685.159	5.888.890	0,29					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Star Holding LLC, 144A 8.75% 01/08/2031	USD	3.935.000	3.893.095	0,19	General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	9.744.000	9.365.645	0,47
Summit Midstream Holdings LLC, 144A 8.625% 31/10/2029	USD	4.094.000	4.248.927	0,21	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	633.000	615.910	0,03
TGS ASA, Reg. S 8.5% 15/01/2030	USD	356.000	365.901	0,02	Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	18.410.000	11.388.608	0,57
USA Compression Partners LP, 144A 7.125% 15/03/2029	USD	8.329.000	8.483.939	0,42	NCR Atleos Corp., 144A 9.5% 01/04/2029	USD	40.000	43.370	-
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 3.875% 15/08/2029	USD	4.932.000	4.530.435	0,23	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	1.224.000	1.229.381	0,06
Venture Global Calcasieu Pass LLC, 144A 4.125% 15/08/2031	USD	3.406.000	3.052.457	0,15	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.25% Perpetual	USD	3.514.000	3.555.981	0,18
Venture Global LNG, Inc., 144A 8.125% 01/06/2028	USD	10.929.000	11.377.667	0,57	Prudential Financial, Inc. 6.75% 01/03/2053	USD	303.000	316.663	0,02
Venture Global LNG, Inc., 144A 9.875% 01/02/2032	USD	6.315.000	6.933.516	0,34	Prudential Financial, Inc. 6.5% 15/03/2054	USD	3.465.000	3.572.557	0,18
Venture Global LNG, Inc., 144A 9% Perpetual	USD	4.711.000	4.932.887	0,25	Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	5.134.000	4.649.477	0,23
Vital Energy, Inc., 144A 7.875% 15/04/2032	USD	11.242.000	10.820.425	0,54	Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	1.593.000	1.621.509	0,08
			<b>265.471.957</b>	<b>13,21</b>	Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055	USD	4.672.000	4.473.715	0,22
<b>Finanzen</b>					Stena International SA, 144A 7.25% 15/01/2031	USD	4.873.000	4.992.447	0,25
Azorra Finance Ltd., 144A 7.75% 15/04/2030	USD	9.975.000	9.952.338	0,50	UniCredit SpA, 144A 5.459% 30/06/2035	USD	8.196.000	7.921.852	0,39
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 8.375% Perpetual	USD	5.859.000	5.852.768	0,29	US Bancorp 3.7% Perpetual	USD	2.533.000	2.397.899	0,12
Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	1.990.000	1.919.455	0,10	Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	8.297.000	7.834.106	0,39
Bank of America Corp. 6.125% Perpetual	USD	5.991.000	6.056.464	0,30	Wells Fargo & Co. 3.9% Perpetual	USD	9.812.000	9.535.234	0,47
Boost Newco Borrower LLC, 144A 7.5% 15/01/2031	USD	3.912.000	4.088.940	0,20			<b>128.539.881</b>	<b>6,40</b>	
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	3.065.000	2.920.731	0,15	<b>Gesundheitswesen</b>				
Charles Schwab Corp. (The) 4% Perpetual	USD	3.746.000	3.244.303	0,16	180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	1.377.000	1.255.980	0,06
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	2.409.000	2.399.861	0,12	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	5.127.000	4.808.688	0,24
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	14.236.000	13.572.283	0,67	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	1.858.000	1.488.167	0,07
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	4.878.000	5.018.384	0,25	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	1.693.000	1.553.827	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027	USD	28.433.000	27.338.300	1,37	Calderys Financing LLC, 144A 11.25% 01/06/2028	USD	4.225.000	4.527.581	0,23
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/12/2027	USD	1.899.000	1.895.796	0,09	Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	11.654.000	12.148.911	0,59
Community Health Systems, Inc., 144A 6.875% 15/04/2029	USD	3.790.000	2.864.874	0,14	Latam Airlines Group SA, 144A 7.875% 15/04/2030	USD	1.380.000	1.398.782	0,07
CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	5.556.000	5.444.144	0,27	NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	27.504.000	25.569.314	1,26
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	2.529.000	2.538.413	0,13	Superstrada Pedemontana Veneta SpA, Reg. S 8% 30/06/2027	EUR	2.748.147	2.941.426	0,15
Endo Finance Holdings, Inc., 144A 8.5% 15/04/2031	USD	1.693.000	1.795.078	0,09	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	5.790.000	5.817.072	0,29
Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	4.961.000	4.685.058	0,23	TransDigm, Inc., 144A 6.875% 15/12/2030	USD	3.316.000	3.364.957	0,17
LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	17.920.000	19.348.393	0,96	TransDigm, Inc., 144A 7.125% 01/12/2031	USD	2.495.000	2.554.528	0,13
LifePoint Health, Inc., 144A 11% 15/10/2030	USD	9.151.000	10.054.138	0,50	TransDigm, Inc., 144A 6% 15/01/2033	USD	2.921.000	2.857.467	0,14
Medline Borrower LP, 144A 3.875% 01/04/2029	USD	7.497.000	6.939.940	0,35	United Airlines, Inc., 144A 4.625% 15/04/2029	USD	280.000	266.227	0,01
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	4.285.000	4.029.204	0,20	Vortex Opco LLC, 144A 8% 30/04/2030	USD	3.191.430	1.180.829	0,06
Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034	USD	3.527.000	3.505.820	0,17	Watco Cos. LLC, 144A 7.125% 01/08/2032	USD	7.024.000	7.234.744	0,36
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 15/01/2030	USD	6.307.000	5.856.604	0,29					
			<b>105.402.424</b>	<b>5,24</b>				<b>111.622.855</b>	<b>5,55</b>
<b>Industrie</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	7.391.000	7.267.318	0,36	Ahead DB Holdings LLC, 144A 6.625% 01/05/2028	USD	8.675.000	8.513.720	0,42
Albion Financing 1 SARL, Reg. S 6.125% 15/10/2026	USD	133.000	132.881	0,01	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	13.840.000	13.611.518	0,68
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	340.000	320.851	0,02	Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	7.750.000	7.878.214	0,39
Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	11.365.000	10.807.243	0,54	CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	3.650.000	3.631.522	0,18
Amentum Holdings, Inc., 144A 7.25% 01/08/2032	USD	3.111.000	3.138.065	0,16	Helios Software Holdings, Inc., 144A 8.75% 01/05/2029	USD	8.901.000	9.150.896	0,46
American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	4.104.000	4.067.430	0,20	NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	2.606.000	2.492.964	0,12
Bombardier, Inc., 144A 6% 15/02/2028	USD	11.060.000	11.057.008	0,55	Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	14.702.000	10.225.821	0,51
Calderys Financing II LLC, 144A 11.75% 01/06/2028	USD	4.880.000	4.970.221	0,25				<b>55.504.655</b>	<b>2,76</b>
					<b>Grundstoffe</b>				
					Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	1.593.000	1.572.881	0,08

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 8% 15/10/2034	USD	4.390.000	4.190.036	0,21	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	8.150.000	8.091.539	0,40	
Constellium SE, 144A 6.375% 15/08/2032	USD	1.686.000	1.633.839	0,08	Clearway Energy Operating LLC, 144A 3.75% 15/02/2031	USD	4.180.000	3.635.442	0,18	
First Quantum Minerals Ltd. 8.625% 01/06/2031	USD	12.455.000	12.840.968	0,64	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	9.066.000	10.749.668	0,53	
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	15.724.000	15.573.941	0,77	NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	7.515.000	7.682.456	0,38	
Hudbay Minerals, Inc., 144A 4.5% 01/04/2026	USD	1.473.000	1.452.688	0,07	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	4.791.000	4.499.832	0,22	
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6.125% 01/04/2029	USD	2.796.000	2.812.496	0,14	Sempra 6.875% 01/10/2054	USD	3.887.000	3.940.052	0,20	
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	2.904.000	2.661.054	0,13	Talen Energy Supply LLC, 144A 8.625% 01/06/2030	USD	3.175.000	3.385.949	0,17	
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6% 15/09/2028	USD	18.639.000	18.395.389	0,92				<b>56.960.744</b>	<b>2,83</b>	
LABL, Inc., 144A 10.5% 15/07/2027	USD	8.296.000	8.038.387	0,40				<b>1.341.743.882</b>	<b>66,75</b>	
Methanex US Operations, Inc., 144A 6.25% 15/03/2032	USD	2.184.000	2.162.025	0,11				<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>	<b>1.341.743.882</b>	<b>66,75</b>
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	3.744.000	3.948.276	0,20				<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>		
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028	USD	11.068.000	11.730.829	0,58				<b>Anleihen</b>		
Olympus Water US Holding Corp., 144A 7.25% 15/06/2031	USD	4.272.000	4.354.172	0,22				<b>Industrie</b>		
Pactiv LLC 8.375% 15/04/2027	USD	7.534.000	7.873.030	0,39	Vortex Opco LLC, 144A 10.56% 30/04/2030*	USD	732.960	754.949	0,04	
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	6.227.000	5.829.174	0,29				<b>754.949</b>	<b>0,04</b>	
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	9.469.000	10.457.791	0,52				<b>Summe Anleihen</b>	<b>754.949</b>	<b>0,04</b>
			<b>115.526.976</b>	<b>5,75</b>				<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>	<b>754.949</b>	<b>0,04</b>
								<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>		
								<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>		
								<b>Investmentfonds</b>		
					Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation	USD	179.987	23.021.922	1,15	
								<b>23.021.922</b>	<b>1,15</b>	
								<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>	<b>23.021.922</b>	<b>1,15</b>
								<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>	<b>23.021.922</b>	<b>1,15</b>
								<b>Summe Kapitalanlagen</b>	<b>1.946.140.738</b>	<b>96,83</b>
								<b>Barmittel</b>	<b>32.254.829</b>	<b>1,60</b>
								<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>	<b>31.424.618</b>	<b>1,57</b>
								<b>Summe Nettovermögen</b>	<b>2.009.820.185</b>	<b>100,00</b>

\* Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	2.223.520	USD	2.308.676	23.01.2025	UBS	4.008	-
GBP	813.012	USD	1.017.615	23.01.2025	HSBC	747	-
USD	372.763	EUR	354.192	23.01.2025	Barclays	4.369	-
USD	4.015.610	EUR	3.787.944	23.01.2025	BNP Paribas	75.768	0,01
USD	6.123.564	EUR	5.804.541	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	86.258	0,01
USD	2.328.966	EUR	2.210.000	23.01.2025	Citibank	30.343	-
USD	2.122.516	EUR	2.020.000	23.01.2025	HSBC	21.513	-
USD	352.964.354	EUR	333.156.029	23.01.2025	J.P. Morgan	6.448.565	0,32
USD	1.426.740	EUR	1.346.000	23.01.2025	Lloyds Bank	26.764	-
USD	539.386	EUR	510.202	23.01.2025	Nomura	8.725	-
USD	373.548	EUR	355.106	23.01.2025	Standard Chartered	4.201	-
USD	255.382	EUR	242.631	23.01.2025	State Street	3.022	-
USD	5.604.108	EUR	5.324.650	23.01.2025	UBS	65.936	-
USD	1.989.054	GBP	1.586.555	23.01.2025	Barclays	1.767	-
USD	882.975	GBP	692.053	23.01.2025	BNP Paribas	16.124	-
USD	1.280.502	GBP	1.015.000	23.01.2025	Citibank	9.134	-
USD	3.441.538	GBP	2.697.000	23.01.2025	Standard Chartered	63.331	-
USD	89.958.870	GBP	70.935.971	23.01.2025	State Street	1.105.923	0,06
USD	1.058.563	SGD	1.414.117	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	20.501	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>7.996.999</b>	<b>0,40</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	487.687	USD	506.198	31.01.2025	HSBC	1.212	-
SEK	20.702.057	USD	1.879.927	31.01.2025	HSBC	3.021	-
USD	165.450	AUD	265.394	31.01.2025	HSBC	886	-
USD	324.948	EUR	311.569	31.01.2025	HSBC	778	-
USD	54.566	GBP	43.474	31.01.2025	HSBC	115	-
USD	1.351	SEK	14.835	31.01.2025	HSBC	1	-
USD	29.139	SGD	39.624	31.01.2025	HSBC	42	-
USD	93.464	ZAR	1.725.103	31.01.2025	HSBC	2.364	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>8.419</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>8.005.418</b>	<b>0,40</b>
EUR	420.081	USD	442.228	23.01.2025	Barclays	(5.302)	-
EUR	979.062	USD	1.030.462	23.01.2025	BNP Paribas	(12.139)	-
EUR	6.160.205	USD	6.457.647	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(50.414)	-
EUR	2.748.365	USD	2.894.784	23.01.2025	HSBC	(36.207)	-
EUR	9.217.320	USD	9.706.540	23.01.2025	Nomura	(119.600)	(0,01)
EUR	4.656.830	USD	4.940.520	23.01.2025	Standard Chartered	(96.948)	(0,01)
EUR	136.491	USD	143.274	23.01.2025	State Street	(1.310)	-
EUR	1.797.205	USD	1.885.188	23.01.2025	UBS	(15.914)	-
GBP	675.725	USD	859.143	23.01.2025	Barclays	(12.744)	-
GBP	4.000.000	USD	5.018.412	23.01.2025	Citibank	(8.094)	-
GBP	4.619.753	USD	5.863.978	23.01.2025	HSBC	(77.370)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(436.042)</b>	<b>(0,02)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	10.206.649	USD	6.370.331	31.01.2025	HSBC	(41.460)	-
CHF	95.215.617	USD	106.735.070	31.01.2025	HSBC	(1.209.564)	(0,06)
EUR	345.821.742	USD	360.588.301	31.01.2025	HSBC	(780.656)	(0,04)
GBP	111.668.292	USD	141.296.657	31.01.2025	HSBC	(1.433.025)	(0,07)
NOK	126.089	USD	11.137	31.01.2025	HSBC	(14)	-
SEK	49	USD	4	31.01.2025	HSBC	-	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
SGD	5.113.570	USD	3.769.219	31.01.2025	HSBC	(14.181)	-
USD	1.946.386	EUR	1.875.204	31.01.2025	HSBC	(4.656)	-
USD	704.948	GBP	563.773	31.01.2025	HSBC	(1.173)	-
USD	57	NOK	651	31.01.2025	HSBC	(1)	-
USD	4.781	SEK	52.671	31.01.2025	HSBC	(10)	-
ZAR	70.380.482	USD	3.842.097	31.01.2025	HSBC	(125.433)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.610.173)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(4.046.215)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>3.959.203</b>	<b>0,20</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note	31.03.2025	20	USD	4.113.281	2.812	-
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(335)	USD	(38.263.281)	690.938	0,03
US Ultra Bond	20.03.2025	(925)	USD	(110.595.313)	2.619.500	0,13
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>3.313.250</b>	<b>0,16</b>
Long Gilt	27.03.2025	55	GBP	6.367.419	(174.973)	(0,01)
US 5 Year Note	31.03.2025	137	USD	14.578.726	(41.742)	-
US 10 Year Note	20.03.2025	2.891	USD	315.164.173	(2.005.172)	(0,10)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(2.221.887)</b>	<b>(0,11)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>1.091.363</b>	<b>0,05</b>

### Swaptions

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
19.373.013	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Call, 0.031%, 15/01/2025	EUR	Morgan Stanley	110.021	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Vermögenswerte</b>				<b>110.021</b>	<b>0,01</b>
(19.373.013)	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Put, 0.031%, 25/01/2025	EUR	Morgan Stanley	(110.021)	(0,01)
(19.373.013)	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.42-V1, Put, 0.041%, 15/01/2025	EUR	Morgan Stanley	(4.109)	-
<b>Gesamtmarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten</b>				<b>(114.130)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert von Swaptions - Verbindlichkeiten</b>				<b>(4.109)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global High Yield

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
687.002	EUR	BNP Paribas	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	44.306	-
700.000	EUR	Barclays	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	46.178	-
980.000	EUR	BNP Paribas	ELO 2.875% 29/01/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	17.340	-
2.874.418	EUR	Barclays	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	178.281	0,01
959.849	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	59.533	-
943.944	EUR	J.P. Morgan	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	10.353	-
4.000.000	EUR	J.P. Morgan	Volkswagen International Finance NV 3.875% 29/03/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	23.424	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>379.415</b>	<b>0,01</b>
51.985.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.42-V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	(4.181.048)	(0,21)
849.000	EUR	Goldman Sachs	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2028	(22.557)	-
955.000	EUR	Deutsche Bank	Iceland Bondco plc 10.88% 15/12/2027	Kauf	(5,00) %	20.12.2027	(34.284)	-
1.119.000	EUR	BNP Paribas	Iceland Bondco plc 4.63% 15/03/2025	Kauf	(5,00) %	20.06.2026	(43.742)	-
1.600.000	EUR	BNP Paribas	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(181.562)	(0,01)
800.000	EUR	J.P. Morgan	Iliad Holding 5.13% 15/10/2026	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(90.781)	-
2.045.210	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(28.456)	-
4.090.420	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(56.912)	-
4.257.206	USD	BNP Paribas	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(16.267)	-
5.342.794	USD	Goldman Sachs	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(20.415)	-
3.869.000	USD	BNP Paribas	People's Republic of China 7.5% 28/10/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(27.706)	-
2.494.000	USD	Goldman Sachs	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(59.493)	-
1.653.000	EUR	Morgan Stanley	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.12.2028	(204.072)	(0,01)
990.000	EUR	Goldman Sachs	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2027	(99.144)	(0,01)
963.000	EUR	Goldman Sachs	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2028	(113.391)	(0,01)
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	TUI AG 5% 16/04/2028	Kauf	(5,00) %	20.06.2029	(127.323)	(0,01)
2.059.543	EUR	BNP Paribas	Valeo 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(78.561)	-
1.089.701	EUR	Barclays	Valeo 1.63% 18/03/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2028	(41.567)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(5.427.281)</b>	<b>(0,26)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(5.047.866)</b>	<b>(0,25)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Wandelanleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0.5% 05/07/2028	EUR	400.000	414.677	0,91	QIAGEN NV, Reg. S 2.5% 10/09/2031	USD	400.000	393.209	0,86
Kakao Corp., Reg. S 2.625% 29/04/2029	USD	400.000	375.848	0,83	Repligen Corp. 1% 15/12/2028	USD	350.000	345.032	0,76
Kingsoft Corp. Ltd., Reg. S 0.625% 29/04/2025	HKD	4.000.000	548.643	1,21	Wuxi Apptec Hongkong Ltd., Reg. S 0% 19/10/2025	USD	300.000	284.116	0,63
			<b>1.339.168</b>	<b>2,95</b>				<b>1.321.674</b>	<b>2,91</b>
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
Alibaba Group Holding Ltd., 144A 0.5% 01/06/2031	USD	1.847.000	1.885.565	4,16	Elis SA, Reg. S 2.25% 22/09/2029	EUR	100.000	131.148	0,29
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.5% 09/04/2025	EUR	200.000	255.667	0,56	INFRONEER Holdings, Inc., Reg. S 0% 30/03/2029	JPY	30.000.000	182.458	0,40
Anllian Capital 2 Ltd., Reg. S 0% 05/12/2029	EUR	400.000	419.387	0,92	Nordex SE, Reg. S 4.25% 14/04/2030	EUR	300.000	328.711	0,72
Delivery Hero SE, Reg. S 3.25% 21/02/2030	EUR	300.000	297.121	0,65	OSG Corp. 0% 20/12/2030	JPY	30.000.000	196.935	0,43
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2026	JPY	20.000.000	156.108	0,34	Salini SpA, Reg. S 4% 30/05/2028	EUR	200.000	239.790	0,53
Pirelli & C SpA, Reg. S 0% 22/12/2025	EUR	500.000	515.335	1,14	Schneider Electric SE, Reg. S 1.97% 27/11/2030	EUR	300.000	382.872	0,84
Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028	JPY	30.000.000	232.554	0,51	Schneider Electric SE, Reg. S 1.625% 28/06/2031	EUR	400.000	426.302	0,95
TUI AG, Reg. S 1.95% 26/07/2031	EUR	200.000	236.268	0,52	SPIE SA, Reg. S 2% 17/01/2028	EUR	300.000	331.049	0,73
			<b>3.998.005</b>	<b>8,80</b>	Tokyu Corp., Reg. S 0% 30/09/2030	JPY	50.000.000	316.659	0,70
<b>Finanzen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 15/03/2028	EUR	400.000	407.798	0,90	Bechtle AG, Reg. S 2% 08/12/2030	EUR	100.000	95.290	0,21
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 15/03/2027	USD	200.000	232.667	0,51	Gigabyte Technology Co. Ltd., Reg. S 0% 23/07/2029	USD	200.000	192.971	0,43
Goldman Sachs Finance Corp. International Ltd. 0% 10/05/2027	USD	100.000	99.729	0,22	Globalwafers GmbH, Reg. S 1.5% 23/01/2029	EUR	100.000	93.237	0,21
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2031	JPY	70.000.000	466.164	1,03	STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2027	USD	1.000.000	914.602	2,01
			<b>1.206.358</b>	<b>2,66</b>	Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 0% 17/12/2027	USD	400.000	431.259	0,95
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Nxera Pharma Co. Ltd., Reg. S 0.25% 14/12/2028	JPY	50.000.000	299.317	0,66	Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 08/03/2029	JPY	10.000.000	64.036	0,14
					Kansai Paint Co. Ltd., Reg. S 0% 07/03/2031	JPY	50.000.000	320.949	0,71
								<b>384.985</b>	<b>0,85</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Immobilien</b>					<b>Toridoll Holdings Corp., Reg. S</b>				
Daiwa House Industry Co. Ltd., Reg. S					0% 20/06/2031	JPY	10.000.000	65.660	0,14
0% 29/03/2030	JPY	60.000.000	386.057	0,85	<b>Trip.com Group Ltd., 144A</b>				
Fastighets AB Balder, Reg. S					0.75% 15/06/2029	USD	382.000	450.506	0,99
3.5% 23/02/2028	EUR	200.000	251.021	0,55	<b>Trip.com Group Ltd., Reg. S</b>				
LEG Properties BV, Reg. S					1.5% 01/07/2027	USD	200.000	207.717	0,46
1% 04/09/2030	EUR	700.000	719.265	1,59	<b>Wayfair, Inc.</b>				
					3.25% 15/09/2027	USD	325.000	335.007	0,74
			<b>1.356.343</b>	<b>2,99</b>				<b>3.847.077</b>	<b>8,48</b>
<b>Versorger</b>					<b>Finanzen</b>				
Neoen SA, Reg. S					Affirm Holdings, Inc., 144A				
2.875% 14/09/2027	EUR	500.000	506.436	1,12	0.75% 15/12/2029	USD	214.000	200.770	0,44
			<b>506.436</b>	<b>1,12</b>	<b>Coinbase Global, Inc., 144A</b>				
<b>Summe Wandelanleihen</b>									
			<b>14.376.252</b>	<b>31,68</b>	0.25% 01/04/2030	USD	200.000	208.684	0,46
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
			<b>14.376.252</b>	<b>31,68</b>	<b>Coinbase Global, Inc. 0.5% 01/06/2026</b>				
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Wandelanleihen</b>					<b>Global Payments, Inc., 144A</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					1.5% 01/03/2031	USD	1.489.000	1.403.535	3,10
CyberAgent, Inc., Reg. S					<b>Ping An Insurance Group Co. of China Ltd., Reg. S</b>				
0% 16/11/2029	JPY	30.000.000	187.973	0,41	0.875% 22/07/2029	USD	800.000	930.244	2,06
Live Nation Entertainment, Inc., 144A					<b>Shift4 Payments, Inc.</b>				
2.875% 15/01/2030	USD	294.000	286.574	0,63	0% 15/12/2025	USD	240.000	313.784	0,69
Live Nation Entertainment, Inc.					<b>SoFi Technologies, Inc., 144A</b>				
3.125% 15/01/2029	USD	130.000	172.155	0,38	1.25% 15/03/2029	USD	25.000	43.060	0,09
Sea Ltd.								<b>3.201.689</b>	<b>7,06</b>
2.375% 01/12/2025	USD	200.000	246.211	0,54	<b>Gesundheitswesen</b>				
Snap, Inc., 144A					<b>Alnylam Pharmaceuticals, Inc.</b>				
0.5% 01/05/2030	USD	375.000	307.840	0,69	1% 15/09/2027	USD	417.000	428.085	0,94
Weibo Corp.					<b>Cytokinetics, Inc.</b>				
1.375% 01/12/2030	USD	197.000	213.255	0,47	3.5% 01/07/2027	USD	100.000	114.746	0,25
			<b>1.414.008</b>	<b>3,12</b>	<b>Dexcom, Inc.</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					0.375% 15/05/2028	USD	50.000	43.228	0,10
Airbnb, Inc.					<b>Enovis Corp.</b>				
0% 15/03/2026	USD	300.000	270.830	0,60	3.875% 15/10/2028	USD	150.000	152.418	0,34
Etsy, Inc.					<b>Exact Sciences Corp., 144A</b>				
0.125% 01/10/2026	USD	444.000	416.283	0,92	2% 01/03/2030	USD	150.000	148.755	0,33
JD.com, Inc., 144A					<b>Haemonetics Corp., 144A</b>				
0.25% 01/06/2029	USD	953.000	972.396	2,14	2.5% 01/06/2029	USD	300.000	282.896	0,62
Li Auto, Inc.					<b>Halozyme Therapeutics, Inc.</b>				
0.25% 01/05/2028	USD	200.000	222.035	0,49	0.25% 01/03/2027	USD	100.000	92.194	0,20
PDD Holdings, Inc.					<b>Halozyme Therapeutics, Inc.</b>				
0% 01/12/2025	USD	200.000	184.628	0,41	1% 15/08/2028	USD	200.000	208.444	0,46
Rivian Automotive, Inc.					<b>Insulet Corp.</b>				
4.625% 15/03/2029	USD	250.000	246.873	0,54	0.375% 01/09/2026	USD	211.000	257.849	0,57
Rivian Automotive, Inc.					<b>Ionis Pharmaceuticals, Inc.</b>				
3.625% 15/10/2030	USD	543.000	475.142	1,05	0% 01/04/2026	USD	150.000	139.550	0,31

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Ionis Pharma- ceuticals, Inc. 1.75% 15/06/2028	USD	100.000	94.960	0,21	Box, Inc., 144A 1.5% 15/09/2029	USD	215.000	202.432	0,45
iRhythm Technologies, Inc., 144A 1.5% 01/09/2029	USD	333.000	307.206	0,68	Datadog, Inc., 144A 0% 01/12/2029	USD	329.000	307.275	0,68
Jazz Investments I Ltd., 144A 3.125% 15/09/2030	USD	250.000	259.803	0,57	Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028	USD	207.000	205.158	0,45
Lantheus Holdings, Inc. 2.625% 15/12/2027	USD	100.000	128.157	0,28	Ferrotec Holdings Corp., Reg. S 0% 23/06/2028	JPY	40.000.000	262.274	0,58
Merit Medical Systems, Inc., 144A 3% 01/02/2029	USD	188.000	228.499	0,50	Guidewire Software, Inc., 144A 1.25% 01/11/2029	USD	220.000	207.722	0,46
Sarepta Therapeutics, Inc. 1.25% 15/09/2027	USD	385.000	407.274	0,90	Itron, Inc., 144A 1.375% 15/07/2030	USD	150.000	153.175	0,34
TransMedics Group, Inc. 1.5% 01/06/2028	USD	200.000	195.131	0,43	Lenovo Group Ltd., Reg. S 2.5% 26/08/2029	USD	647.000	810.545	1,78
			<b>3.489.195</b>	<b>7,69</b>	Lumentum Holdings, Inc. 1.5% 15/12/2029	USD	157.000	210.460	0,46
<b>Industrie</b>					Microchip Technology, Inc., 144A 0.75% 01/06/2030	USD	412.000	366.013	0,81
Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028	JPY	60.000.000	428.340	0,94	MKS Instruments, Inc., 144A 1.25% 01/06/2030	USD	605.000	565.792	1,25
Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 13/09/2030	JPY	20.000.000	146.640	0,32	Nutanix, Inc., 144A 0.5% 15/12/2029	USD	14.000	13.421	0,03
Lyft, Inc., 144A 0.625% 01/03/2029	USD	200.000	185.951	0,41	Nutanix, Inc. 0.25% 01/10/2027	USD	185.000	216.620	0,48
Tetra Tech, Inc. 2.25% 15/08/2028	USD	100.000	113.122	0,25	ON Semiconductor Corp. 0.5% 01/03/2029	USD	803.000	731.914	1,60
Uber Technologies, Inc. 0% 15/12/2025	USD	400.000	389.704	0,86	Progress Software Corp. 1% 15/04/2026	USD	206.000	238.607	0,53
Uber Technologies, Inc. 0.875% 01/12/2028	USD	850.000	904.289	2,00	Quanta Computer, Inc., Reg. S 0% 16/09/2029	USD	600.000	599.740	1,32
ZTO Express Cayman, Inc. 1.5% 01/09/2027	USD	100.000	95.261	0,21	Seagate HDD Cayman 3.5% 01/06/2028	USD	100.000	116.247	0,26
			<b>2.263.307</b>	<b>4,99</b>	Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2027	USD	237.000	270.381	0,60
<b>Informationstechnologie</b>					Snowflake, Inc., 144A 0% 01/10/2029	USD	363.000	418.057	0,92
Advanced Energy Industries, Inc. 2.5% 15/09/2028	USD	400.000	420.014	0,93	Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026	USD	300.000	308.877	0,68
Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025	USD	125.000	127.872	0,28	Synaptics, Inc., 144A 0.75% 01/12/2031	USD	251.000	242.426	0,53
Akamai Technologies, Inc. 0.375% 01/09/2027	USD	1.175.000	1.136.275	2,49	Tyler Technologies, Inc. 0.25% 15/03/2026	USD	250.000	292.428	0,64
Akamai Technologies, Inc. 1.125% 15/02/2029	USD	450.000	423.533	0,93	Varonis Systems, Inc., 144A 1% 15/09/2029	USD	213.000	193.042	0,43
Alarm.com Holdings, Inc., 144A 2.25% 01/06/2029	USD	175.000	167.023	0,37	Wiwynn Corp., Reg. S 0% 17/07/2029	USD	400.000	411.987	0,91
BILL Holdings, Inc., 144A 0% 01/04/2030	USD	505.000	483.194	1,06	Workiva, Inc. 1.25% 15/08/2028	USD	340.000	348.015	0,77

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Xero Investments Ltd., Reg. S 1.625% 12/06/2031	USD	400.000	444.263	0,98	Welltower OP LLC, REIT, 144A 3.125% 15/07/2029	USD	588.000	641.113	1,41
Zscaler, Inc. 0.125% 01/07/2025	USD	200.000	242.483	0,53	Zillow Group, Inc. 2.75% 15/05/2025	USD	200.000	225.012	0,50
			<b>11.137.265</b>	<b>24,53</b>				<b>1.325.340</b>	<b>2,92</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Versorger</b>				
Aica Kogyo Co. Ltd., Reg. S 0% 22/04/2027	JPY	20.000.000	131.474	0,29	American Water Capital Corp. 3.625% 15/06/2026	USD	1.000.000	954.438	2,10
LG Chem Ltd., Reg. S 1.6% 18/07/2030	USD	700.000	624.898	1,38	Ormat Technologies, Inc. 2.5% 15/07/2027	USD	400.000	380.563	0,84
			<b>756.372</b>	<b>1,67</b>				<b>1.335.001</b>	<b>2,94</b>
<b>Immobilien</b>					<b>Summe Wandelanleihen</b>				
Kasumigaseki Capital Co. Ltd., Reg. S 0% 05/11/2029	JPY	40.000.000	240.427	0,53				<b>28.769.254</b>	<b>63,40</b>
Ventas Realty LP, REIT 3.75% 01/06/2026	USD	200.000	218.788	0,48				<b>28.769.254</b>	<b>63,40</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>43.145.506</b>	<b>95,08</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>2.646.910</b>	<b>5,83</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>(416.508)</b>	<b>(0,91)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>45.375.908</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	418.357	USD	434.259	16.01.2025	BNP Paribas	720	-
USD	195.017	EUR	187.012	16.01.2025	Bank of America	540	-
USD	435.241	EUR	412.679	16.01.2025	Barclays	5.902	0,01
USD	733.453	EUR	693.918	16.01.2025	BNP Paribas	11.460	0,03
USD	568.030	EUR	539.523	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	6.765	0,02
USD	1.463.239	EUR	1.387.866	16.01.2025	J.P. Morgan	19.363	0,04
USD	695.005	EUR	663.122	16.01.2025	Lloyds Bank	5.280	0,01
USD	443.137	EUR	418.099	16.01.2025	UBS	8.075	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>58.105</b>	<b>0,13</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	4.359	CHF	4.052	31.01.2025	HSBC	43	-
EUR	8.394	USD	8.712	31.01.2025	HSBC	20	-
USD	514.291	EUR	493.254	31.01.2025	HSBC	1.047	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>1.110</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>59.215</b>	<b>0,13</b>
EUR	506.218	HKD	4.147.708	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(7.464)	(0,02)
EUR	3.932.804	JPY	641.463.884	16.01.2025	J.P. Morgan	(2.126)	-
EUR	34.825.713	USD	36.763.150	16.01.2025	BNP Paribas	(530.226)	(1,17)
EUR	872.002	USD	920.406	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(13.173)	(0,03)
EUR	659.800	USD	697.725	16.01.2025	HSBC	(11.218)	(0,02)
EUR	287.742	USD	302.391	16.01.2025	Lloyds Bank	(3.074)	(0,01)
EUR	253.833	USD	267.000	16.01.2025	Standard Chartered	(2.947)	(0,01)
EUR	485.646	USD	513.386	16.01.2025	UBS	(8.089)	(0,02)
USD	245.000	EUR	235.747	16.01.2025	Standard Chartered	(125)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(578.442)</b>	<b>(1,28)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	234.489	EUR	252.099	31.01.2025	HSBC	(2.321)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.321)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(580.763)</b>	<b>(1,28)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(521.548)</b>	<b>(1,15)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
A10 Bridge Asset Financing 'C', Series 2021-D, 144A 4.004% 01/10/2038	USD	15.065.492	14.197.006	0,38	Arbour CLO IV DAC, Reg. S 'ARR', Series 4X 3.974% 15/04/2034	EUR	14.570.000	15.085.588	0,41
A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	6.609.449	5.730.805	0,15	Arbour CLO X DAC, Reg. S 'A', Series 10X 3.856% 15/06/2034	EUR	8.000.000	8.292.575	0,22
AGL CLO 25 Ltd. 'A1', Series 2023-25A, 144A 6.467% 21/07/2036	USD	7.595.000	7.648.332	0,21	Ares Direct Lending CLO LLC 'A', Series 2024-1A, 144A 6.426% 25/04/2036	USD	21.850.000	21.949.308	0,59
AGL CLO 34 Ltd. 'A1', Series 2024-34A, 144A 1.386% 22/01/2038	USD	6.690.000	6.701.473	0,18	Ares European CLO XV DAC, Reg. S 'A', Series 15X 4.134% 15/01/2036	EUR	4.600.000	4.763.751	0,13
AGL CLO 37 Ltd. 'B', Series 2024-37A, 144A 0% 22/04/2038	USD	4.500.000	4.505.625	0,12	Audax Senior Debt CLO LLC 'A1', Series 2024-11A, 144A 6.453% 22/07/2036	USD	17.400.000	17.400.000	0,47
AGL Core CLO 8 Ltd. 'A1R2', Series 2020-8A, 144A 5.712% 20/01/2038	USD	4.900.000	4.916.248	0,13	Aurium CLO VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'A' 3.689% 23/06/2034	EUR	9.049.000	9.389.992	0,25
Alba plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3' 4.998% 17/03/2039	GBP	1.298.650	1.584.926	0,04	Avoca CLO XXII DAC 'A', Series 22A, 144A 4.009% 15/04/2035	EUR	1.000.000	1.035.815	0,03
Alba plc, Reg. S, Series 2006-2 'A3A' 4.998% 15/12/2038	GBP	3.337.144	4.092.380	0,11	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'A', Series 2013-WBRK, 144A 3.534% 10/03/2037	USD	15.000.000	14.700.000	0,40
AlbaCore EURO CLO I DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 4.288% 18/10/2034	EUR	21.097.000	21.910.718	0,59	Barings Euro CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2021-2X 4.159% 15/10/2034	EUR	2.500.000	2.592.575	0,07
Aqueduct European CLO DAC 'B1R', Series 2019-3A, 144A 4.523% 15/08/2034	EUR	5.143.000	5.315.758	0,14	Bellemeade Re Ltd. 'A2', Series 2021-3A, 144A 5.569% 25/09/2031	USD	10.233.000	10.242.766	0,28
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'B', Series 2021-FL3, 144A 6.112% 15/08/2034	USD	10.000.000	9.956.978	0,27	Bellemeade Re Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.769% 25/10/2033	USD	8.802.000	8.853.366	0,24
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL3, 144A 6.362% 15/08/2034	USD	14.735.000	14.651.726	0,39	Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2021-3A, 144A 5.969% 25/09/2031	USD	8.018.285	8.029.058	0,22
Arbor Realty Commercial Real Estate Notes Ltd. 'C', Series 2021-FL4, 144A 6.812% 15/11/2036	USD	17.977.000	17.721.134	0,48	Bellemeade Re Ltd. 'M1B', Series 2022-2, 144A 12.06% 27/09/2032	USD	18.226.000	19.736.226	0,53
					Bellemeade Re Ltd. 'M1C', Series 2021-3A, 144A 6.119% 25/09/2031	USD	12.243.000	12.301.517	0,33
					Bellemeade Re Ltd. 'M1C', Series 2023-1, 144A 9.419% 25/10/2033	USD	6.997.051	7.474.426	0,20
					Bellemeade Re Ltd. 'M2', Series 2021-3A, 144A 7.719% 25/09/2031	USD	20.874.000	21.414.908	0,58

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
BG Beta I Ltd. 7.12% 16/07/2054	USD	62.343.715	62.879.870	1,68	Cairn CLO XIV DAC, Reg. S 'A', Series 2021-14X 4.072% 29/10/2034	EUR	5.000.000	5.193.735	0,14
Blackrock European CLO X DAC, Reg. S 'AR', Series 10X 4.154% 15/10/2034	EUR	4.400.000	4.568.237	0,12	CAMB Commercial Mortgage Trust 'B', Series 2019-LIFE, 144A 5.945% 15/12/2037	USD	2.576.029	2.576.028	0,07
Blackrock European CLO XIV DAC, Reg. S 'A', Series 14X 5.034% 15/07/2036	EUR	3.490.000	3.629.191	0,10	CAMB Commercial Mortgage Trust, Series 2019-LIFE 'E', 144A 6.845% 15/12/2037	USD	5.000.000	5.000.000	0,13
Blackrock Shasta CLO XIV LLC 'A1', Series 2024-2A, 144A 6.623% 15/07/2036	USD	20.900.000	20.978.124	0,56	Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A1R', Series 2017-3X 3.884% 15/01/2031	EUR	3.039.430	3.152.581	0,08
Bletchley Park Funding plc, Reg. S 'A', Series 2024-1 5.572% 27/07/2070	GBP	15.984.214	20.096.973	0,54	Carlyle Euro CLO DAC, Reg. S 'A2A', Series 2017-3X 4.364% 15/01/2031	EUR	1.400.000	1.441.310	0,04
Brants Bridge plc, Reg. S 'A', Series 2023-1 5.611% 14/06/2066	GBP	5.627.054	7.063.693	0,19	Carlyle Global Market Strategies Euro CLO DAC, Reg. S 'A1RR', Series 2016-2X 4.014% 15/04/2034	EUR	6.856.000	7.070.174	0,19
BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A1A', Series 2024-CES1, 144A 6.377% 25/04/2054	USD	17.641.794	17.821.698	0,48	CarVal CLO XI C Ltd. 'D1', Series 2024-3A, 144A 7.571% 20/10/2037	USD	1.420.000	1.431.063	0,04
BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A1A', Series 2024-CES2, 144A 5.549% 25/09/2054	USD	46.246.725	46.199.146	1,24	Cbam Ltd. 'A', Series 2018-7A, 144A 5.979% 20/07/2031	USD	12.619.377	12.635.365	0,34
BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A2', Series 2024-CES1, 144A 6.562% 25/04/2054	USD	4.606.000	4.635.697	0,12	Cerberus Loan Funding XL LLC 'A', Series 2023-1A, 144A 7.056% 22/03/2035	USD	9.000.000	9.027.000	0,24
BRAVO Residential Funding Trust, STEP 'A2', Series 2024-CES2, 144A 5.592% 25/09/2054	USD	4.000.000	3.960.549	0,11	Cerberus Loan Funding XLVI LP 'A', Series 2024-2A, 144A 6.506% 15/07/2036	USD	7.300.000	7.336.777	0,20
Bushy Park CLO DAC, Reg. S, Series 1X 4.821% 15/04/2036	EUR	25.400.000	26.396.950	0,71	CERULEAN 1 A 0% 20/10/2031	GBP	4.547.350	5.736.799	0,15
Business Mortgage Finance 5 plc, Reg. S 'M1', Series 5 5.428% 15/02/2039	GBP	1.042.774	1.288.028	0,03	CERULEAN 1 D 0% 20/10/2031	GBP	634.926	589.815	0,02
Cairn CLO, Reg. S 'A', Series 2024-19X 0% 15/04/2039	EUR	11.300.000	11.749.397	0,32	CERULEAN 1 Y 0% 20/10/2031	GBP	199.000	25	-
Cairn CLO, Reg. S 'B1', Series 2024-19X 0% 15/04/2039	EUR	5.700.000	5.926.687	0,16	Chase Home Lending Mortgage Trust 'A11', Series 2024-10, 144A 5.819% 25/10/2055	USD	45.028.210	45.030.795	1,21
Cairn CLO, Reg. S 'D', Series 2024-19X 0% 15/04/2039	EUR	6.900.000	7.174.410	0,19	Chase Home Lending Mortgage Trust 'A11', Series 2024-11, 144A 5.848% 25/11/2055	USD	37.300.000	37.299.836	1,00
Cairn CLO XIII DAC, Reg. S 'A', Series 2021-13X 4.019% 20/10/2033	EUR	4.000.000	4.131.953	0,11	CIFC European Funding CLO V DAC, Reg. S 'B1', Series 5X 4.964% 23/11/2034	EUR	12.500.000	12.986.871	0,35

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CIFC Funding 2013-III-R Ltd. 'A1', Series 2013-3RA, 144A 5.876% 24/04/2031	USD	5.334.501	5.341.355	0,14	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5D1A', 144A 4.702% 15/11/2035	USD	1.059.923	1.023.885	0,03
CIFC Funding 2017-IV Ltd. 'A1R', Series 2017-4A, 144A 5.846% 24/10/2030	USD	17.737.981	17.768.526	0,48	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-C '1A' 4.692% 15/05/2036	USD	562.991	552.920	0,01
CIFC Funding 2018-III Ltd. 'A', Series 2018-3A, 144A 5.994% 18/07/2031	USD	25.394.270	25.442.316	0,68	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '1A' 4.652% 15/07/2036	USD	1.129.341	1.043.226	0,03
Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2013-375P 'D', 144A 3.518% 10/05/2035	USD	2.950.000	2.830.624	0,08	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-I '2A' 4.652% 15/01/2037	USD	1.367.853	1.284.782	0,03
Contego CLO III BV, Reg. S 'AR', Series 3X 3.949% 15/10/2030	EUR	1.005.766	1.045.317	0,03	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2006-F '2A1A' 4.652% 15/07/2036	USD	765.177	709.999	0,02
Contego CLO VII DAC, Reg. S 'B1R', Series 7X 0% 23/01/2038	EUR	7.880.000	8.193.385	0,22	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2007-B 'A' 4.662% 15/02/2037	USD	30.322	28.071	-
CVC Cordatus Loan Fund VII DAC, Reg. S 'ARR', Series 7X 3.516% 15/09/2031	EUR	2.566.117	2.656.262	0,07	DBGS Mortgage Trust, Series 2019-1735 'E', 144A 4.195% 10/04/2037	USD	4.174.000	2.816.050	0,08
CVC Cordatus Loan Fund VIII DAC, Reg. S, Series 8X 'A1RR' 4.034% 15/07/2034	EUR	18.090.000	18.687.766	0,50	DSL A Mortgage Loan Trust, Series 2005-AR6 '2A1A' 5.061% 19/10/2045	USD	1.168.732	1.045.069	0,03
CVC Cordatus Loan Fund XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.85% 22/05/2032	EUR	5.279.318	5.473.351	0,15	Dunedin Park CLO DAC, Reg. S 'AR', Series 1X 3.984% 20/11/2034	EUR	7.200.000	7.472.715	0,20
CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC, Reg. S 'A', Series 19X 3.899% 23/12/2033	EUR	6.000.000	6.234.858	0,17	Eagle RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.56% 26/09/2033	USD	9.630.371	9.672.755	0,26
CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC, Reg. S 'AR', Series 18X 4.019% 29/07/2034	EUR	3.914.000	4.067.161	0,11	Eagle RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 8.51% 26/09/2033	USD	16.266.000	16.793.339	0,45
CWABS Asset-Backed Certificates Trust, Series 2007-4 'A4W' 4.313% 25/04/2047	USD	454.540	422.377	0,01	Eagle RE Ltd. 'M1C', Series 2021-2, 144A 8.019% 25/04/2034	USD	2.593.278	2.630.724	0,07
CWABS Revolving Home Equity Loan Trust, Series 2004-O '1A' 5.717% 15/02/2034	USD	1	1	-	Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 9.019% 25/10/2033	USD	6.978.583	7.099.675	0,19
CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust, Series 2006-RES '5C1A', 144A 4.692% 15/07/2035	USD	107.179	106.389	-	Eagle RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 8.819% 25/04/2034	USD	9.912.000	10.258.528	0,28
					Euro-Galaxy VI CLO DAC, Reg. S 'A', Series 2018-6X 3.933% 11/04/2031	EUR	2.529.786	2.626.887	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-2 'A3' 5.098% 15/09/2044	GBP	1.461.455	1.826.319	0,05	FIGRE Trust 'B', Series 2024-HE4, 144A 5.252% 25/09/2054	USD	3.800.891	3.722.417	0,10
Eurosail-UK 2007-6nc plc, Reg. S 'A3A', Series 2007-6NCX 5.53% 13/09/2045	GBP	3.846.523	4.781.110	0,13	FIGRE Trust 'B', Series 2024-HE5, 144A 5.59% 25/10/2054	USD	8.968.641	8.874.060	0,24
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3A' 5.78% 13/06/2045	GBP	1.218.958	1.519.361	0,04	FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE2, 144A 6.72% 25/05/2054	USD	4.136.092	4.190.410	0,11
Eurosail-UK plc, Reg. S, Series 2007-3X 'A3C' 5.78% 13/06/2045	GBP	787.891	982.061	0,03	FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE3, 144A 6.229% 25/07/2054	USD	5.095.532	5.119.241	0,14
FHLMC STACR REMIC Trust 'A1', Series 2024-DNA1, 144A 5.919% 25/02/2044	USD	23.257.494	23.416.991	0,63	FIGRE Trust 'C', Series 2024-HE5, 144A 5.7% 25/10/2054	USD	11.611.435	11.519.298	0,31
FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2021-DNA5, 144A 6.219% 25/01/2034	USD	2.479.225	2.496.044	0,07	FIGRE Trust 'M1', Series 2024-SL1, 144A 6.027% 25/07/2053	USD	11.935.000	11.934.724	0,32
FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA2, 144A 8.319% 25/02/2042	USD	24.341.000	25.530.365	0,69	FIGRE Trust 'M2', Series 2024-SL1, 144A 6.176% 25/07/2053	USD	9.618.000	9.617.661	0,26
FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA3, 144A 8.919% 25/04/2042	USD	19.043.000	20.291.787	0,55	FNMA 5% 01/03/2053	USD	39.123.725	37.940.224	1,02
FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA4, 144A 9.819% 25/05/2042	USD	7.048.000	7.650.358	0,21	FNMA 5.5% 01/06/2053	USD	27.744.276	27.465.990	0,74
FHLMC STACR REMIC Trust 'M2', Series 2022-DNA6, 144A 10.319% 25/09/2042	USD	22.813.000	25.328.845	0,68	FNMA 5.5% 01/01/2054	USD	41.995.811	41.576.189	1,12
FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE2, 144A 6.38% 25/05/2054	USD	28.929.092	29.473.176	0,79	Galaxy XXI CLO Ltd. 'AR', Series 2015-21A, 144A 5.899% 20/04/2031	USD	4.591.859	4.596.864	0,12
FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE3, 144A 5.937% 25/07/2054	USD	26.942.727	26.973.393	0,73	Galaxy XXVII CLO Ltd., Series 2018-27A 'A', 144A 5.767% 16/05/2031	USD	2.423.318	2.428.201	0,07
FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE5, 144A 5.44% 25/10/2054	USD	14.368.217	14.276.063	0,38	GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	17.247.301	17.159.784	0,46
FIGRE Trust 'A', Series 2024-HE6, 144A 5.724% 25/12/2054	USD	8.028.000	8.027.870	0,22	GoldenTree Loan Management US CLO 16 Ltd. 'AR', Series 2022-16A, 144A 6.287% 20/01/2034	USD	8.900.000	8.917.489	0,24
					GoldenTree Loan Management US CLO 22 Ltd. 'A', Series 2024-22A, 144A 5.936% 20/10/2037	USD	15.250.000	15.275.086	0,41
					GoldenTree Loan Management US CLO 7 Ltd. 'ARR', Series 2020-7A, 144A 5.644% 20/04/2034	USD	12.700.000	12.711.697	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Golub Capital Partners CLO 67M 'A1', Series 2023-67A, 144A 7.022% 09/05/2036	USD	7.800.000	7.872.150	0,21	Home RE Ltd. 'M2', Series 2022-1, 144A 11.319% 25/10/2034	USD	3.492.000	3.795.633	0,10
Golub Capital Partners CLO 70 B Ltd. 'A', Series 2023-70A, 144A 6.376% 25/10/2036	USD	8.599.000	8.655.564	0,23	IDOL Trust 'A', Series 2023-1 5.43% 17/11/2053	AUD	14.517.724	9.024.939	0,24
Golub Capital Partners CLO 71 M 'A', Series 2024-71A, 144A 6.472% 09/02/2037	USD	21.547.000	21.679.234	0,58	Ivy Hill Middle Market Credit Fund VII Ltd. 'AR3', Series 7A, 144A 6.256% 15/10/2036	USD	30.000.000	30.000.000	0,81
Golub Capital Partners Short Duration, Series 2022-1A, 144A 6.626% 25/07/2033	USD	32.300.000	32.300.000	0,87	J.P. Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2024-HE3, 144A 5.805% 25/02/2055	USD	28.840.006	28.905.701	0,78
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, Series 2007-2X 'AA' 4.967% 18/06/2039	GBP	606.686	759.297	0,02	J.P. Morgan Mortgage Trust 'M1', Series 2024-HE3, 144A 6.255% 25/02/2055	USD	8.135.000	8.185.521	0,22
Harvest CLO XXII DAC, Reg. S 'AR', Series 22X 4.034% 15/01/2032	EUR	9.300.409	9.654.241	0,26	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2007-CH1 'AF5' 4.521% 25/11/2036	USD	3.840.503	3.733.574	0,10
Hermitage plc, Reg. S 'A', Series 2024-1 5.605% 21/04/2033	GBP	22.354.295	28.028.957	0,75	JP Morgan Mortgage Trust, Series 2005-A5 '2A2' 6.907% 25/08/2035	USD	40.317	38.986	-
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'A', 144A 5.562% 16/06/2036	USD	2.129.233	2.122.341	0,06	JP Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2023-HE3, 144A 6.205% 25/05/2054	USD	18.327.025	18.481.104	0,50
HGI CRE CLO Ltd., Series 2021-FL1 'C', 144A 6.212% 16/06/2036	USD	5.391.000	5.378.903	0,14	JP Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2024-HE1, 144A 6.105% 25/08/2054	USD	18.453.750	18.558.414	0,50
HGI CRE CLO Ltd. 'D', Series 2021-FL2, 144A 6.662% 17/09/2036	USD	8.000.000	7.937.820	0,21	JP Morgan Mortgage Trust 'A1', Series 2024-HE2, 144A 5.805% 20/10/2054	USD	23.622.416	23.674.856	0,64
Home RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 6.71% 25/10/2033	USD	4.533.372	4.541.600	0,12	JP Morgan Mortgage Trust, STEP 'A1A', Series 2024-CES1, 144A 5.919% 25/06/2054	USD	36.584.796	36.770.069	0,99
Home RE Ltd. 'M1B', Series 2022-1, 144A 8.069% 25/10/2034	USD	8.913.248	8.973.247	0,24	JP Morgan Mortgage Trust 'M1', Series 2024-HE2, 144A 6.305% 20/10/2054	USD	5.000.000	5.020.220	0,14
Home RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 9.16% 25/10/2033	USD	33.689.853	34.906.047	0,94	JP Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2023-HE3, 144A 7.105% 25/05/2054	USD	7.597.000	7.700.383	0,21
Home RE Ltd. 'M1C', Series 2022-1, 144A 10.069% 25/10/2034	USD	22.000.000	23.142.878	0,62					
Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-1, 144A 7.525% 25/07/2033	USD	963.731	970.449	0,03					
Home RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 7.819% 25/01/2034	USD	12.353.792	12.506.568	0,34					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
JP Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2024-HE1, 144A 7.005% 25/08/2054	USD	7.856.000	7.913.177	0,21	Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A2' 5.047% 15/04/2047	GBP	312.242	382.593	0,01
JP Morgan Mortgage Trust 'M2', Series 2024-HE2, 144A 6.705% 20/10/2054	USD	23.914.000	23.765.681	0,64	Mansard Mortgages plc, Reg. S, Series 2006-1X 'M1' 5.217% 15/10/2048	GBP	69.550	85.892	-
JP Morgan Mortgage Trust 'M3', Series 2023-HE3, 144A 7.855% 25/05/2054	USD	7.074.000	7.122.754	0,19	MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, Series 2004-13 '3A7' 6.415% 21/11/2034	USD	25.999	24.500	-
Kinbane 2024-Rpl DAC, Reg. S 'A', Series 2024-RPL2X 4.189% 24/01/2063	EUR	12.049.000	12.518.167	0,34	Mastr Asset-Backed Securities Trust, Series 2007-NCW 'A1', 144A 4.753% 25/05/2037	USD	2.499.253	2.197.392	0,06
Kinbane 2024-Rpl DAC, Reg. S 'B', Series 2024-RPL2X 4.401% 24/01/2063	EUR	11.973.000	12.438.909	0,33	Medallion Trust, Reg. S 'A', Series 2023-2 5.385% 19/01/2056	AUD	38.709.066	24.065.161	0,65
Kinbane DAC, Reg. S 'A', Series 2024-RPL1X 4.346% 26/01/2065	EUR	7.255.540	7.563.597	0,20	Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 3.801% 24/10/2064	EUR	12.797.615	13.284.188	0,36
Last Mile Logistics CMBS UK DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 7.076% 17/08/2033	GBP	11.183.000	14.159.620	0,38	Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2024-1X 3.901% 24/03/2081	EUR	30.814.054	31.991.290	0,86
Last Mile Securities PE DAC, Series 2021-1A 'D', 144A 5.355% 17/08/2031	EUR	2.999.383	3.118.501	0,08	Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'B', Series 2023-1X 4.301% 24/10/2064	EUR	5.100.000	5.278.121	0,14
Liberty 'A', Series 2024-1A 5.523% 25/05/2032	AUD	19.222.799	11.922.076	0,32	Merrion Square Residential DAC, Reg. S 'B', Series 2024-1X 4.551% 24/03/2081	EUR	13.913.000	14.432.061	0,39
Light Trust 'A', Series 2024-1 5.402% 18/04/2056	AUD	70.977.165	43.956.140	1,18	MF1 LLC 'A', Series 2023-FL12, 144A 6.432% 19/10/2038	USD	23.277.000	23.418.729	0,63
Lion Trust 'A1A', Series 2024-1 5.335% 19/05/2055	AUD	37.520.023	23.250.099	0,63	MF1 LLC 'A', Series 2024-FL14, 144A 6.103% 19/03/2039	USD	17.430.000	17.554.201	0,47
Madison Park Euro Funding IX DAC, Reg. S, Series 9X 4.779% 15/07/2035	EUR	6.400.000	6.629.058	0,18	MF1 LLC 'AS', Series 2024-FL14, 144A 6.606% 19/03/2039	USD	5.309.000	5.351.813	0,14
Madison Park Euro Funding VI DAC, Reg. S 'B1R', Series 6X 4.679% 15/10/2030	EUR	6.350.000	6.589.461	0,18	MF1 Ltd. 'A', Series 2022-FL8, 144A 5.716% 19/02/2037	USD	10.329.170	10.339.173	0,28
Madison Park Euro Funding XIV DAC 'A1R', Series 14A, 144A 3.979% 15/07/2032	EUR	4.386.804	4.537.787	0,12	Mortgage Funding plc, Reg. S, Series 2008-1 'A2' 5.93% 13/03/2046	GBP	61.298	76.823	-
Madison Park Euro Funding XIV DAC, Reg. S 'A1R', Series 14X 3.979% 15/07/2032	EUR	4.992.948	5.164.793	0,14	Motor Securities DAC 'C' 7.71% 25/11/2029	GBP	13.250.000	16.657.699	0,45
					National RMBS Trust 'A1', Series 2024-1 5.275% 20/12/2055	AUD	45.597.116	28.263.444	0,76

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Neuberger Berman Loan Advisers CLO 59 Ltd. 'D1', Series 2024-59A, 144A 0% 23/01/2039	USD	5.500.000	5.520.625	0,15	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-9, 144A 5.363% 25/10/2026	USD	22.508.474	22.446.974	0,60
Newgate Funding plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3' 4.997% 01/12/2050	GBP	7.366.584	9.018.521	0,24	PRPM LLC, STEP, Series 2022-2 'A1', 144A 5% 25/03/2027	USD	18.826.605	18.789.087	0,51
Oak Hill European Credit Partners IV Designated Activity Co., Reg. S 'A1RN', Series 2015-4X 3.949% 20/01/2032	EUR	2.122.101	2.203.697	0,06	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-2, 144A 7.026% 25/03/2029	USD	8.974.100	9.052.489	0,24
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M1C', 144A 7.569% 25/10/2033	USD	4.634.432	4.672.557	0,13	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-5, 144A 5.689% 25/09/2029	USD	18.397.678	18.327.873	0,49
Oaktown Re VI Ltd., Series 2021-1A 'M2', 144A 8.519% 25/10/2033	USD	11.500.000	11.790.515	0,32	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-6, 144A 5.699% 25/11/2029	USD	19.493.563	19.438.786	0,52
Oaktown Re VII Ltd. 'M1A', Series 2021-2, 144A 6.169% 25/04/2034	USD	318.759	318.905	0,01	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-7, 144A 5.87% 25/11/2029	USD	19.570.922	19.621.385	0,53
Octagon Investment Partners 35 Ltd., Series 2018-1A 'A1A', 144A 5.939% 20/01/2031	USD	1.691.078	1.693.555	0,05	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-8, 144A 5.897% 25/12/2029	USD	7.390.000	7.389.940	0,20
Parkmore Point RMBS plc, Reg. S, Series 2022-1X 'A' 6.241% 25/07/2045	GBP	11.452.597	14.388.532	0,39	PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2024-RCF5, 144A 4% 25/08/2054	USD	14.338.244	13.892.747	0,37
Pikes Peak CLO 14 2023 Ltd. 'A1', Series 2023-14A, 144A 6.567% 20/04/2036	USD	22.786.000	22.863.928	0,62	PUMA 'A', Series 2021-2 4.882% 18/01/2053	AUD	8.879.000	5.477.456	0,15
Portman Square DAC, Reg. S 'A', Series 2023-NPL1X 6.586% 25/07/2063	EUR	387.926	403.098	0,01	PUMA 'A', Series 2023-1 5.47% 22/03/2055	AUD	84.072.248	52.345.333	1,40
PRET LLC, STEP 'A1', Series 2022-NPL1, 144A 5.981% 25/01/2052	USD	7.357.436	7.352.934	0,20	PUMA 'A', Series 2024-1 5.3% 23/09/2055	AUD	28.988.400	17.987.616	0,48
Progress Trust 'A', Series 2023-2 5.473% 12/07/2054	AUD	11.320.087	7.039.445	0,19	PUMA 'A', Series 2024-2 5.282% 18/04/2056	AUD	25.615.800	15.866.558	0,43
Progress Trust 'A', Series 2024-2 5.373% 12/08/2055	AUD	21.319.541	13.215.216	0,36	Radnor Re Ltd. 'M1A', Series 2024-1, 144A 6.56% 25/09/2034	USD	10.143.931	10.154.974	0,27
Providus CLO IV DAC, Reg. S 'AR', Series 4X 4.039% 20/04/2034	EUR	12.660.000	13.099.982	0,35	Radnor RE Ltd. 'M1A', Series 2023-1, 144A 7.26% 25/07/2033	USD	9.149.238	9.231.402	0,25
PRPM, STEP 'A1', Series 2024-3, 144A 6.994% 25/05/2029	USD	20.026.546	20.458.375	0,55	Radnor RE Ltd. 'M1B', Series 2023-1, 144A 8.91% 25/07/2033	USD	3.000.000	3.115.138	0,08
PRPM LLC, STEP 'A1', Series 2021-6, 144A 4.793% 25/07/2026	USD	16.219.076	16.191.205	0,44	Radnor RE Ltd., Series 2021-1 'M2', 144A 7.719% 27/12/2033	USD	9.468.000	9.613.628	0,26
					Radnor RE Ltd. 'M2', Series 2021-2, 144A 9.569% 25/11/2031	USD	4.828.000	5.044.960	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Radnor RE Ltd. 'M2', Series 2023-1, 144A 10.41% 25/07/2033	USD	1.796.000	1.918.939	0,05	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'B', Series 2024-FIG5, 144A 6.603% 25/04/2054	USD	4.602.953	4.534.112	0,12
REDS Trust 'A1', Series 2023-1 5.49% 23/07/2055	AUD	16.720.902	10.401.802	0,28	Saluda Grade Alternative Mortgage Trust, STEP 'B', Series 2024-HE1, 144A 7.34% 25/02/2064	USD	18.804.000	18.803.846	0,51
REDS Trust 'A1', Series 2024-1 5.425% 20/03/2056	AUD	58.004.347	36.019.184	0,97	Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-5 'A1' 4.806% 20/06/2034	USD	623.282	576.467	0,02
REDS Trust 'A1', Series 2024-2 5.382% 18/08/2056	AUD	17.708.257	10.979.675	0,30	Sequoia Mortgage Trust, Series 2004-6 'A1' 5.527% 20/07/2034	USD	772.327	691.696	0,02
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2A' 4.981% 12/06/2044	GBP	2.167.681	2.678.775	0,07	Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2023-1X 3.801% 24/06/2071	EUR	8.064.808	8.373.742	0,23
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS3X 'A2A' 4.981% 12/06/2044	GBP	1.430.357	1.753.317	0,05	Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2024-1X 3.989% 24/12/2078	EUR	25.296.000	26.233.714	0,71
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS1X 'A2C' 3.022% 12/06/2044	EUR	5.894.095	6.013.575	0,16	St. Paul's CLO IV DAC 'ARR1', Series 4A, 144A 3.916% 25/04/2030	EUR	4.633.421	4.808.044	0,13
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, Series 2006-NS4X 'A3A' 5.001% 12/06/2044	GBP	2.919.952	3.585.236	0,10	St. Paul's CLO X DAC, Reg. S 'AR', Series 10X 4.001% 22/04/2035	EUR	10.000.000	10.341.021	0,28
Rochester Financing No 3 plc, Reg. S, Series 3 'D' 6.558% 18/12/2044	GBP	2.145.000	2.667.532	0,07	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, Series 2007-5 '1A1' 4.893% 25/06/2037	USD	73.076	60.498	-
RRE 2 Loan Management DAC, Reg. S 'A1R', Series 2X 4.044% 15/07/2035	EUR	2.840.000	2.943.415	0,08	Structured Asset Mortgage Investments II Trust, Series 2004-AR8 'A1' 5.161% 19/05/2035	USD	136.319	128.867	-
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A', Series 2024-FIG5, 144A 6.255% 25/04/2054	USD	18.469.164	18.457.707	0,50	Taurus DAC, Series 2021-UK1A 'B', 144A 6.026% 17/05/2031	GBP	4.018.485	4.998.091	0,13
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1', Series 2024-CES1, 144A 6.306% 25/03/2054	USD	24.251.290	24.421.558	0,66	Taurus DAC 'C', Series 2021-UK4A, 144A 6.476% 17/08/2031	GBP	4.890.592	6.135.561	0,17
Saluda Grade Alternative Mortgage Trust 'A1A', Series 2023-LOC2 6.839% 25/10/2053	USD	21.447.406	21.232.932	0,57	Taurus DAC 'D', Series 2021-UK4A, 144A 6.826% 17/08/2031	GBP	3.462.472	4.283.515	0,12
					Towd Point Mortgage Funding 3 plc, Reg. S 'A1', Series 2023-V3 6.125% 20/02/2054	GBP	15.141.528	19.047.251	0,51

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Towd Point Mortgage Trust, STEP 'A1', Series 2024-CES4, 144A 5.122% 25/09/2064	USD	35.869.754	35.528.353	0,96	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR9 'A7' 6.034% 25/08/2034	USD	1.422.785	1.376.429	0,04
Towd Point Mortgage Trust 'M1', Series 2024-CES6, 144A 6.102% 25/11/2064	USD	6.380.000	6.370.833	0,17	Willow Park CLO DAC, Reg. S 'A2A', Series 1X 4.534% 15/01/2031	EUR	4.320.000	4.493.779	0,12
Towd Point Mortgage Trust 'M2', Series 2024-CES6, 144A 6.55% 25/11/2064	USD	14.430.000	14.419.058	0,39	WST Trust, Reg. S 'A', Series 2024-1 5.37% 21/08/2055	AUD	29.119.567	18.108.490	0,49
							<b>3.573.111.215</b>	<b>96,14</b>	
					<b>Industrie</b>				
Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'B', Series 8X 4.528% 15/01/2038	EUR	12.900.000	13.406.325	0,36	BlackRock Shasta CLO XIII LLC 'A1', Series 2024-1A, 144A 6.506% 15/07/2036	USD	13.800.000	13.925.138	0,38
Trinitas Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'D', Series 8X 5.728% 15/01/2038	EUR	10.600.000	11.016.050	0,30	British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	2.779.369	2.630.117	0,07
Uropa Securities plc, Reg. S, Series 2007-1 'A3A' 5.07% 10/10/2040	GBP	3.034.056	3.732.741	0,10	Carval CLO VIII-C Ltd. 'A1R', Series 2022-2A, 144A 6.26% 22/10/2037	USD	5.130.000	5.162.063	0,14
US Treasury Bill 0% 07/01/2025	USD	4.410.500	4.407.967	0,12	CIFC European Funding CLO II DAC, Reg. S 'B1', Series 2X 4.784% 15/04/2033	EUR	2.896.000	3.010.640	0,08
US Treasury Bill 0% 14/01/2025	USD	403.750.000	403.184.390	10,84	Galaxy Xxviii CLO Ltd., Series 2018-28A 'A1', 144A 6.018% 15/07/2031	USD	1.503.239	1.505.046	0,04
US Treasury Bill 0% 21/01/2025	USD	30.000.000	29.933.073	0,81	Juniper Valley Park CLO Ltd. 'AR', Series 2023-1A, 144A 5.867% 20/07/2036	USD	37.034.000	37.155.248	1,01
US Treasury Bill 0% 28/01/2025	USD	20.000.000	19.938.925	0,54	Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3B' 4.988% 15/12/2043	GBP	4.371.862	5.358.764	0,14
US Treasury Bill 0% 04/02/2025	USD	147.500.000	146.930.104	3,94	Resloc UK plc, Reg. S, Series 2007-1X 'A3C' 4.478% 15/12/2043	USD	2.053.001	1.998.278	0,05
US Treasury Bill 0% 18/02/2025	USD	20.000.000	19.890.262	0,54	Shamrock Residential DAC, Reg. S 'A', Series 2022-2 4.051% 24/02/2071	EUR	11.957.085	12.426.687	0,33
US Treasury Bill 0% 25/02/2025	USD	2.239.700	2.225.558	0,06	VistaJet Pass Through Trust, Series 2021-1C, 144A 9.5% 15/08/2031	USD	11.814.000	11.814.000	0,32
Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd., Series 2024-1A, 144A 6.172% 28/05/2039	GBP	15.712.000	20.044.211	0,54			<b>94.985.981</b>	<b>2,56</b>	
Voya Euro CLO I DAC 'A1R', Series 1A, 144A 4.484% 15/10/2037	EUR	13.820.000	14.333.710	0,39					
Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'A', Series 8X 0% 15/01/2039	EUR	4.100.000	4.263.055	0,11					
Voya Euro CLO VIII DAC, Reg. S 'B', Series 8X 0% 15/01/2039	EUR	4.200.000	4.367.032	0,12					
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-AR10 'A1B' 5.293% 25/07/2044	USD	74.941	70.913	-					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>					UMBS 6% Perpetual	USD	93.723.950	94.222.927	2,54
Prosil Acquisition SA, Reg. S, Series 1 'A' 5.056% 31/10/2039	EUR	10.187.311	8.856.712	0,24				<b>485.872.380</b>	<b>13,07</b>
			<b>8.856.712</b>	<b>0,24</b>	<b>Summe TBA-Kontrakte</b>			<b>485.872.380</b>	<b>13,07</b>
<b>Summe Anleihen</b>		<b>3.676.953.908</b>		<b>98,94</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>4.162.826.288</b>	<b>112,01</b>
<b>TBA-Kontrakte</b>					<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
GNMA 5% Perpetual	USD	15.500.000	15.066.507	0,41	<b>Investmentfonds</b>				
GNMA 5.5% 15/01/2055	USD	118.092.000	117.201.139	3,14	Schroder GAIA Cat Bond - Class I Accumulation USD	USD	14.674	32.672.008	0,88
GNMA 6% 15/01/2055	USD	98.000.000	98.680.453	2,66				<b>32.672.008</b>	<b>0,88</b>
UMBS 4.5% Perpetual	USD	66.000.000	62.189.297	1,67	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>			<b>32.672.008</b>	<b>0,88</b>
UMBS 5.5% Perpetual	USD	99.715.492	98.512.057	2,65	<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>			<b>32.672.008</b>	<b>0,88</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>4.195.498.296</b>	<b>112,89</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>7.683.614</b>	<b>0,21</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>(486.585.679)</b>	<b>(13,10)</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>3.716.596.231</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
GBP	450.000	USD	562.651	07.02.2025	State Street	943	-
USD	3.639.907	AUD	5.620.545	07.02.2025	J.P. Morgan	154.731	0,01
USD	4.377.675	AUD	7.000.000	07.02.2025	Standard Chartered	37.131	-
USD	368.121.391	AUD	550.136.131	07.02.2025	State Street	26.994.171	0,73
USD	27.403.025	EUR	25.300.000	07.02.2025	Barclays	1.072.066	0,03
USD	3.703.600	EUR	3.522.839	07.02.2025	BNP Paribas	37.207	-
USD	4.134.500	EUR	3.921.999	07.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	52.682	-
USD	429.693.158	EUR	397.971.266	07.02.2025	HSBC	15.504.828	0,42
USD	3.464.897	EUR	3.263.756	07.02.2025	J.P. Morgan	68.145	-
USD	24.211.269	EUR	23.160.000	07.02.2025	Standard Chartered	107.515	-
USD	36.552.673	EUR	35.100.000	07.02.2025	State Street	22.372	-
USD	24.590.540	EUR	23.300.000	07.02.2025	UBS	341.081	0,01
USD	3.284.004	GBP	2.590.653	07.02.2025	Citibank	39.391	-
USD	62.749	GBP	50.000	07.02.2025	J.P. Morgan	128	-
USD	315.381.106	GBP	244.633.055	07.02.2025	State Street	8.995.247	0,24
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>53.427.638</b>	<b>1,44</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	539.569	USD	559.950	31.01.2025	HSBC	1.441	-
GBP	7.754.781	USD	9.696.700	31.01.2025	HSBC	16.100	-
USD	17.978	EUR	17.261	31.01.2025	HSBC	19	-
USD	754.544	GBP	601.220	31.01.2025	HSBC	1.521	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>19.081</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>53.446.719</b>	<b>1,44</b>
AUD	900.000	USD	559.293	07.02.2025	ANZ	(1.223)	-
AUD	5.000.000	USD	3.250.767	07.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(150.377)	-
AUD	13.000.000	USD	8.480.198	07.02.2025	State Street	(419.186)	(0,01)
AUD	11.959.000	USD	7.469.428	07.02.2025	UBS	(53.917)	-
EUR	28.000.000	USD	29.482.152	07.02.2025	Barclays	(341.171)	(0,01)
EUR	31.800.000	USD	33.712.637	07.02.2025	HSBC	(616.809)	(0,02)
EUR	7.700.000	USD	8.187.561	07.02.2025	J.P. Morgan	(173.791)	-
EUR	885.000	USD	922.211	07.02.2025	State Street	(1.148)	-
GBP	45.100.000	USD	57.189.358	07.02.2025	Bank of America	(704.750)	(0,02)
GBP	6.700.000	USD	8.450.934	07.02.2025	HSBC	(59.651)	-
GBP	15.600.000	USD	19.776.006	07.02.2025	State Street	(238.093)	(0,01)
GBP	12.000.000	USD	15.325.716	07.02.2025	UBS	(296.552)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.056.668)</b>	<b>(0,08)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	51.155.779	USD	31.928.869	31.01.2025	HSBC	(208.530)	(0,01)
EUR	159.848.729	USD	166.674.329	31.01.2025	HSBC	(360.914)	(0,01)
GBP	1.745.518.797	USD	2.208.626.606	31.01.2025	HSBC	(22.378.429)	(0,60)
USD	432.240	EUR	416.529	31.01.2025	HSBC	(1.135)	-
USD	3.664.454	GBP	2.930.597	31.01.2025	HSBC	(6.095)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(22.955.103)</b>	<b>(0,62)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(26.011.771)</b>	<b>(0,70)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>27.434.948</b>	<b>0,74</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Securitised Credit

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Long Gilt	27.03.2025	(65)	GBP	(7.525.131)	143.370	-
US 2 Year Note	31.03.2025	5.592	USD	1.150.073.435	286.919	0,01
US 5 Year Note	31.03.2025	(169)	USD	(17.983.976)	565	-
US 10 Year Note	20.03.2025	(1.892)	USD	(206.257.563)	2.898.287	0,08
US 10 Year Ultra Bond FUT BOND 20/MAR/2025 UXYH5 COMDTY	20.03.2025	(10)	USD	(1.116.250)	9.336	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>3.338.477</b>	<b>0,09</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>3.338.477</b>	<b>0,09</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
America Movil SAB de CV 5.75% 28/06/2030	GBP	100.000	129.331	0,62	Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	184.000	207.676	0,99
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	200.000	243.415	1,16	Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	100.000	106.016	0,51
Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034	EUR	100.000	103.753	0,50	Banco BPM SpA, Reg. S 4.625% 29/11/2027	EUR	100.000	108.757	0,52
Millicom International Cellular SA, 144A 7.375% 02/04/2032	USD	200.000	200.234	0,96	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	300.000	322.874	1,54
Orange SA, Reg. S 3.875% 11/09/2035	EUR	100.000	109.026	0,52	BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033	EUR	100.000	110.383	0,53
Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual	EUR	100.000	110.744	0,53	Brazil Government Bond 6.25% 18/03/2031	USD	200.000	195.055	0,93
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	300.000	351.614	1,67	CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	200.000	212.696	1,02
Pearson Funding plc, Reg. S 5.375% 12/09/2034	GBP	146.000	178.710	0,85	Chile Government Bond 4.85% 22/01/2029	USD	400.000	397.516	1,89
Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	100.000	112.402	0,54	CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	300.000	333.741	1,59
Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	100.000	106.783	0,51	Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026	EUR	100.000	104.785	0,50
Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5.8% 11/04/2028	USD	200.000	194.151	0,93	Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031	EUR	100.000	105.584	0,50
			<b>1.840.163</b>	<b>8,79</b>	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 12/07/2028	EUR	100.000	105.969	0,51
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031	EUR	190.000	211.933	1,01	Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	250.000	246.281	1,18
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8.25% 11/10/2028	EUR	200.000	220.860	1,06	Generali, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	200.000	234.914	1,12
			<b>432.793</b>	<b>2,07</b>	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	200.000	210.735	1,01
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	300.000	326.002	1,56	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033	GBP	200.000	264.154	1,26
			<b>326.002</b>	<b>1,56</b>	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	280.000	273.588	1,31
<b>Energie</b>									
Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	167.000	157.418	0,75	mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027	EUR	200.000	223.500	1,07
			<b>157.418</b>	<b>0,75</b>	Mexico Government Bond 6.338% 04/05/2053	USD	200.000	179.151	0,86
<b>Finanzen</b>									
AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029	EUR	100.000	109.310	0,52	Muangthai Capital PCL, Reg. S 6.875% 30/09/2028	USD	200.000	201.603	0,96
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	100.000	109.084	0,52	NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028	EUR	122.000	131.537	0,63

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
NatWest Group plc, Reg. S 3.575% 12/09/2032	EUR	100.000	104.852	0,50	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5.3% 05/07/2034	USD	200.000	198.669	0,95
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	100.000	110.223	0,53	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5.8% 05/07/2064	USD	200.000	193.793	0,93
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	100.000	104.125	0,50	UnitedHealth Group, Inc. 5% 15/04/2034	USD	100.000	97.928	0,47
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	100.000	107.663	0,51	UnitedHealth Group, Inc. 5.7% 15/10/2040	USD	100.000	100.376	0,48
Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	100.000	107.972	0,52				<b>2.532.971</b>	<b>12,10</b>
Swedbank AB, Reg. S 4.375% 05/09/2030	EUR	100.000	110.088	0,53	<b>Industrie</b>				
Western Union Co. (The) 6.2% 17/11/2036	USD	200.000	203.496	0,97	East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	169.000	192.124	0,92
			<b>5.343.328</b>	<b>25,53</b>	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	195.000	202.776	0,97
					Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	100.000	102.477	0,49
								<b>497.377</b>	<b>2,38</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	100.000	98.872	0,47	Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	200.000	210.778	1,01
DH Europe Finance II SARL 3.25% 15/11/2039	USD	50.000	39.170	0,19				<b>210.778</b>	<b>1,01</b>
Fresenius Medical Care AG, Reg. S 3.875% 20/09/2027	EUR	50.000	53.452	0,26	<b>Grundstoffe</b>				
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026	EUR	100.000	106.062	0,51	Ecolab, Inc. 5.5% 08/12/2041	USD	250.000	251.775	1,20
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	300.000	321.519	1,53	Tornator OYJ, Reg. S 3.75% 17/10/2031	EUR	200.000	210.556	1,01
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	245.000	257.932	1,23				<b>462.331</b>	<b>2,21</b>
H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	250.000	245.379	1,17	<b>Immobilien</b>				
HCA, Inc. 5.45% 01/04/2031	USD	50.000	50.012	0,24	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	200.000	222.048	1,06
HCA, Inc. 5.45% 15/09/2034	USD	100.000	97.844	0,47	Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027	EUR	100.000	108.195	0,52
HCA, Inc. 6% 01/04/2054	USD	100.000	96.399	0,46	Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	200.000	214.458	1,02
Merck KGaA, Reg. S 3.875% 27/08/2054	EUR	100.000	104.932	0,50	Welltower OP LLC, REIT 2.7% 15/02/2027	USD	50.000	48.086	0,23
Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079	EUR	100.000	101.285	0,48				<b>592.787</b>	<b>2,83</b>
Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080	EUR	100.000	101.067	0,48	<b>Versorger</b>				
Pfizer, Inc. 2.625% 01/04/2030	USD	50.000	44.904	0,21	Aegea Finance SARL, Reg. S 6.75% 20/05/2029	USD	200.000	194.805	0,93
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	200.000	223.376	1,07	American Water Capital Corp. 6.593% 15/10/2037	USD	200.000	221.733	1,06
					American Water Capital Corp. 5.45% 01/03/2054	USD	50.000	48.301	0,23

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	100.000	108.539	0,52	<b>Finanzen</b>				
Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	163.000	174.065	0,83	Banco do Brasil SA, 144A 6.25% 18/04/2030	USD	200.000	200.192	0,96
Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	200.000	227.501	1,09	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	400.000	401.527	1,91
Suez SACA, Reg. S 6.625% 05/10/2043	GBP	100.000	131.075	0,63	Guatemala Government Bond, Reg. S 6.55% 06/02/2037	USD	200.000	197.000	0,94
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.75% 28/05/2051	GBP	200.000	238.171	1,13	KEB Hana Bank, Reg. S 5.75% 24/10/2028	USD	200.000	205.631	0,98
			<b>1.344.190</b>	<b>6,42</b>	Shinhan Bank Co. Ltd., 144A 4.5% 12/04/2028	USD	200.000	197.142	0,94
<b>Summe Anleihen</b>			<b>13.740.138</b>	<b>65,65</b>	Shinhan Bank Co. Ltd., 144A 5.75% 15/04/2034	USD	200.000	200.063	0,96
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>13.740.138</b>	<b>65,65</b>	Shriram Finance Ltd., Reg. S 4.15% 18/07/2025	USD	200.000	197.988	0,95
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Shriram Finance Ltd., Reg. S 6.625% 22/04/2027	USD	200.000	201.910	0,96
<b>Anleihen</b>								<b>1.801.453</b>	<b>8,60</b>
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3.25% 03/06/2031	USD	200.000	177.215	0,85	Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5.5% 01/07/2028	USD	50.000	47.991	0,23
Charter Communications Operating LLC 6.1% 01/06/2029	USD	300.000	306.403	1,46	Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025	USD	300.000	302.277	1,45
Charter Communications Operating LLC 6.384% 23/10/2035	USD	100.000	100.246	0,48	Illumina, Inc. 2.55% 23/03/2031	USD	50.000	42.745	0,20
Charter Communications Operating LLC 6.484% 23/10/2045	USD	50.000	47.558	0,23	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200.000	188.061	0,90
Liberty Costa Rica Senior Secured Finance, 144A 10.875% 15/01/2031	USD	200.000	214.322	1,02	Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034	USD	200.000	198.799	0,95
SingTel Group Treasury Pte. Ltd., Reg. S 3.25% 30/06/2025	USD	200.000	198.322	0,95	Rede D'or Finance SARL, Reg. S 4.95% 17/01/2028	USD	200.000	191.075	0,91
			<b>1.044.066</b>	<b>4,99</b>	Regeneron Phar- maceuticals, Inc. 1.75% 15/09/2030	USD	100.000	83.403	0,40
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Regeneron Phar- maceuticals, Inc. 2.8% 15/09/2050	USD	50.000	29.806	0,14
Adtalem Global Education, Inc., 144A 5.5% 01/03/2028	USD	250.000	245.576	1,17	Varex Imaging Corp., 144A 7.875% 15/10/2027	USD	100.000	102.413	0,49
MercadoLibre, Inc. 3.125% 14/01/2031	USD	200.000	173.511	0,83				<b>1.186.570</b>	<b>5,67</b>
			<b>419.087</b>	<b>2,00</b>	<b>Industrie</b>				
<b>Energie</b>					Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	200.000	200.858	0,97
ReNew Pvt Ltd., Reg. S 5.875% 05/03/2027	USD	104.000	101.944	0,49	Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031	USD	200.000	199.278	0,95
			<b>101.944</b>	<b>0,49</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Ambipar Lux SARL, Reg. S 9.875% 06/02/2031	USD	200.000	199.278	0,95	<b>Versorger</b>				
Clean Harbors, Inc., 144A 6.375% 01/02/2031	USD	50.000	50.255	0,24	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	200.000	204.268	0,98
NongHyup Bank, 144A 4.875% 03/07/2028	USD	200.000	199.456	0,95	American Water Capital Corp. 5.15% 01/03/2034	USD	100.000	99.554	0,48
			<b>849.125</b>	<b>4,06</b>	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	300.000	297.848	1,41
<b>Informationstechnologie</b>					Terraform Global Operating LP, 144A 6.125% 01/03/2026	USD	100.000	100.214	0,48
NXP BV 5% 15/01/2033	USD	200.000	195.281	0,93				<b>701.884</b>	<b>3,35</b>
SK Hynix, Inc., Reg. S 6.5% 17/01/2033	USD	200.000	212.426	1,02	<b>Summe Anleihen</b>			<b>6.511.836</b>	<b>31,11</b>
			<b>407.707</b>	<b>1,95</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>6.511.836</b>	<b>31,11</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>20.251.974</b>	<b>96,76</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>30.802</b>	<b>0,15</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>647.569</b>	<b>3,09</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>20.930.345</b>	<b>100,00</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Social Impact Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	38.000	USD	39.465	23.01.2025	J.P. Morgan	59	-
USD	315.225	EUR	300.000	23.01.2025	Barclays	3.195	0,02
USD	197.106	EUR	186.965	23.01.2025	BNP Paribas	2.644	0,01
USD	257.769	EUR	245.000	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	2.944	0,01
USD	4.257.080	EUR	3.915.559	23.01.2025	J.P. Morgan	184.505	0,88
USD	35.792	EUR	34.000	23.01.2025	Standard Chartered	429	-
USD	716.074	GBP	551.899	23.01.2025	J.P. Morgan	24.776	0,12
USD	4.168.246	EUR	3.936.361	26.02.2025	J.P. Morgan	68.170	0,33
USD	901.261	GBP	714.477	26.02.2025	UBS	6.536	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>293.258</b>	<b>1,40</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>293.258</b>	<b>1,40</b>
EUR	111.683	USD	116.617	23.01.2025	Nomura	(455)	-
EUR	108.032	USD	113.851	23.01.2025	RBC	(1.487)	(0,01)
EUR	100.000	USD	106.400	23.01.2025	Standard Chartered	(2.389)	(0,01)
EUR	101.435	USD	107.059	23.01.2025	State Street	(1.556)	(0,01)
EUR	201.587	USD	212.631	23.01.2025	UBS	(2.960)	(0,01)
GBP	96.978	USD	122.547	23.01.2025	UBS	(1.074)	(0,01)
USD	124.144	GBP	99.182	23.01.2025	Citibank	(90)	-
EUR	41.399	USD	43.637	26.02.2025	Standard Chartered	(517)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(10.528)</b>	<b>(0,05)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	28.789	USD	30.018	31.01.2025	HSBC	(65)	-
GBP	10.166	USD	12.863	31.01.2025	HSBC	(130)	-
USD	355	EUR	342	31.01.2025	HSBC	(1)	-
USD	130	GBP	104	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(196)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(10.724)</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>282.534</b>	<b>1,35</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Ultra Bond FUT BOND 20/MAR/2025 UXYH5 COMDTY	20.03.2025	2	USD	223.250	(938)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(938)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(938)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
British Telecommunications plc, STEP 9.625% 15/12/2030	USD	300.000	364.655	0,07	Nestle Finance International Ltd., Reg. S 3.75% 14/11/2035	EUR	100.000	108.848	0,02
NBN Co. Ltd., Reg. S 4.375% 15/03/2033	EUR	850.000	957.021	0,18	Procter & Gamble Co. (The) 3.15% 29/04/2028	EUR	900.000	953.003	0,19
Omnicom Finance Holdings plc 3.7% 06/03/2032	EUR	200.000	212.751	0,04	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029	EUR	612.000	654.663	0,13
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	700.000	774.135	0,15	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.875% 14/09/2033	EUR	300.000	322.292	0,06
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	300.000	310.843	0,06				<b>3.742.545</b>	<b>0,72</b>
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	2.378.000	2.488.794	0,48	<b>Energie</b>				
			<b>5.108.199</b>	<b>0,98</b>	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	800.000	885.556	0,17
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					BP Capital Markets BV, Reg. S 4.323% 12/05/2035	EUR	600.000	657.367	0,13
BorgWarner, Inc. 1% 19/05/2031	EUR	200.000	178.994	0,03	Eni SpA, Reg. S 3.875% 15/01/2034	EUR	800.000	852.409	0,16
Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028	EUR	2.092.000	1.992.225	0,38	Exxon Mobil Corp. 1.408% 26/06/2039	EUR	800.000	629.855	0,12
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	2.425.000	2.535.885	0,49	OMV AG, Reg. S 3.75% 04/09/2036	EUR	741.000	770.596	0,15
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S 6.013% 15/12/2030	GBP	557.840	693.330	0,13	Southern Gas Networks plc, Reg. S 3.5% 16/10/2030	EUR	465.000	481.954	0,09
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	1.554.000	1.742.321	0,34	TotalEnergies Capital SA 5.425% 10/09/2064	USD	50.000	46.877	0,01
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031	EUR	4.125.000	4.334.262	0,84	TotalEnergies SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	200.000	188.601	0,04
Stellantis NV, Reg. S 4% 19/03/2034	EUR	893.000	923.092	0,18	Wintershall Dea Finance 2 BV, Reg. S 2.499% Perpetual	EUR	1.600.000	1.614.522	0,31
Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.875% 19/11/2031	EUR	300.000	311.994	0,06	Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1.823% 25/09/2031	EUR	1.100.000	995.716	0,19
			<b>12.712.103</b>	<b>2,45</b>				<b>7.123.453</b>	<b>1,37</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
Alimentation Couche-Tard, Inc., Reg. S 4.011% 12/02/2036	EUR	200.000	210.864	0,04	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	2.600.000	2.731.485	0,53
Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4.9% 01/02/2046	USD	250.000	227.488	0,04	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	800.000	897.283	0,17
Cargill, Inc., Reg. S 3.875% 24/04/2030	EUR	200.000	215.679	0,04	Alleghany Corp. 3.25% 15/08/2051	USD	300.000	203.373	0,04
Coca-Cola Co. (The) 5.4% 13/05/2064	USD	132.000	128.110	0,02	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	400.000	445.953	0,09
John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034	GBP	960.000	921.598	0,18	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	3.841.000	4.010.823	0,77
					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	800.000	865.630	0,17

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	823.000	842.472	0,16	Colombia Government Bond 8.75% 14/11/2053	USD	2.386.000	2.418.545	0,47
ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	1.891.000	2.064.858	0,40	Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028	EUR	200.000	206.465	0,04
Assured Guaranty US Holdings, Inc. 3.15% 15/06/2031	USD	350.000	310.400	0,06	Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	1.600.000	1.681.008	0,32
Athene Global Funding, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	600.000	580.943	0,11	Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	800.000	913.625	0,18
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	2.946.000	3.327.662	0,64	Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034	GBP	676.000	1.020.960	0,20
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	1.498.000	1.615.288	0,31	Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 5.235% 21/06/2027	GBP	1.770.000	2.220.250	0,43
Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	649.000	688.276	0,13	Credit Agricole SA, Reg. S 0.625% 12/01/2028	EUR	1.000.000	991.346	0,19
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	2.793.000	3.152.382	0,61	Crelan SA, Reg. S 5.25% 23/01/2032	EUR	600.000	678.341	0,13
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	1.459.000	1.546.778	0,30	de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	900.000	926.475	0,18
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	800.000	879.054	0,17	de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	1.500.000	1.627.626	0,31
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	925.000	981.193	0,19	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1.800.000	1.781.443	0,34
Barclays plc 7.125% Perpetual	GBP	2.174.000	2.730.396	0,53	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	1.400.000	1.355.936	0,26
Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	900.000	935.685	0,18	Eurobank SA, Reg. S 7% 26/01/2029	EUR	300.000	345.375	0,07
BlackRock Funding, Inc. 5.35% 08/01/2055	USD	362.000	348.911	0,07	EXOR NV, Reg. S 3.75% 14/02/2033	EUR	200.000	209.161	0,04
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	900.000	969.005	0,19	FincoBank Banca Finco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	900.000	976.777	0,19
BPCE SA, Reg. S 0.5% 15/09/2027	EUR	1.000.000	995.175	0,19	Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	1.440.000	1.799.546	0,35
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	3.397.400	5.263.307	1,01	Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 21/11/2028	EUR	300.000	317.789	0,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	EUR	100.000	103.707	0,02	Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 14/02/2030	EUR	500.000	534.924	0,10
CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	1.170.000	1.482.930	0,29	Global Payments, Inc. 4.875% 17/03/2031	EUR	630.000	692.546	0,13
CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	900.000	957.131	0,18	Globe Life, Inc. 5.85% 15/09/2034	USD	330.000	332.891	0,06
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	1.600.000	1.739.889	0,33	Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	900.000	968.158	0,19
CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054	EUR	400.000	435.439	0,08	Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.875% 30/03/2027	EUR	700.000	754.473	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 17/03/2028	EUR	200.000	209.028	0,04	NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	900.000	982.884	0,19
Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	800.000	943.555	0,18	NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.791.000	3.049.577	0,59
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	300.000	312.160	0,06	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 3.625% 11/09/2029	EUR	200.000	210.457	0,04
Indonesia Government Bond 6.375% 15/04/2032	IDR	115.945.000.000	6.933.288	1,33	Norddeutsche Landesbank-Gi- rozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	2.000.000	2.153.753	0,41
Indonesia Government Bond 6.625% 15/02/2034	IDR	69.693.000.000	4.221.049	0,81	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	1.200.000	1.339.857	0,26
ING Groep NV 1.726% 01/04/2027	USD	400.000	384.618	0,07	OSB Group plc, Reg. S 9.5% 07/09/2028	GBP	1.000.000	1.363.442	0,26
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	900.000	968.869	0,19	OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	3.400.000	4.649.735	0,90
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1.000.000	1.000.797	0,19	OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	2.476.000	2.669.249	0,51
Investec plc, Reg. S 1.875% 16/07/2028	GBP	1.896.000	2.166.049	0,42	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	1.022.000	1.073.094	0,21
Investec plc, Reg. S 10.5% Perpetual	GBP	644.000	874.900	0,17	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	800.000	846.398	0,16
Jefferies Financial Group, Inc. 6.2% 14/04/2034	USD	252.000	260.604	0,05	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	850.000	947.395	0,18
John Deere Capital Corp. 4.9% 07/03/2031	USD	100.000	100.260	0,02	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	3.000.000	3.204.060	0,62
Julius Baer Group Ltd., Reg. S 4.875% Perpetual	USD	3.343.000	3.222.000	0,62	Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual	EUR	2.600.000	2.686.885	0,52
Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	500.000	531.059	0,10	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	1.800.000	1.953.192	0,38
Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035	EUR	2.246.000	2.376.754	0,46	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	1.200.000	1.167.295	0,22
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	900.000	980.586	0,19	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	2.500.000	2.691.577	0,52
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	300.000	294.472	0,06	RenaissanceRe Holdings Ltd. 5.75% 05/06/2033	USD	320.000	322.455	0,06
Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	160.000	170.447	0,03	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	2.194.000	2.440.825	0,47
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	200.000	218.440	0,04	Romania Government Bond, Reg. S 1.75% 13/07/2030	EUR	587.000	511.061	0,10
Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029	EUR	200.000	218.263	0,04	Romania Government Bond, Reg. S 5.375% 22/03/2031	EUR	1.814.000	1.888.144	0,36
Morgan Stanley 1.102% 29/04/2033	EUR	600.000	532.402	0,10	Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	1.000.000	948.648	0,18
Muenchener Rueck- versicherungs-Ge- sellschaft AG, Reg. S 1.25% 26/05/2041	EUR	1.100.000	995.967	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Santander UK plc, Reg. S 5.192% 12/09/2029	GBP	4.645.000	5.812.488	1,12	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	900.000	955.181	0,18
Societe Generale SA, Reg. S 4.25% 06/12/2030	EUR	900.000	958.491	0,18				<b>209.131.571</b>	<b>40,27</b>
Spar Nord Bank A/S, Reg. S 4.125% 01/10/2030	EUR	500.000	537.199	0,10	<b>Gesundheitswesen</b>				
Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	600.000	653.690	0,13	American Medical Systems Europe BV 3.375% 08/03/2029	EUR	200.000	211.764	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 4.35% 08/10/2027	USD	100.000	99.379	0,02	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	1.600.000	1.665.001	0,32
TSB Bank plc, Reg. S 5.242% 11/09/2029	GBP	2.766.000	3.462.444	0,67	Bayer AG, Reg. S 6.625% 25/09/2083	EUR	1.300.000	1.402.129	0,27
UBS Group AG, 144A 3.875% Perpetual	USD	3.011.000	2.889.777	0,56	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	600.000	659.073	0,13
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	800.000	874.767	0,17	Bristol-Myers Squibb Co. 3.9% 15/03/2062	USD	200.000	144.305	0,03
Unum Group 4.5% 15/12/2049	USD	30.000	23.999	-	Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	3.000.000	3.069.533	0,60
Unum Group 4.125% 15/06/2051	USD	400.000	299.105	0,06	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	2.828.000	3.030.843	0,59
US Bancorp 4.009% 21/05/2032	EUR	700.000	749.154	0,14	HCA, Inc. 6.1% 01/04/2064	USD	80.000	76.901	0,01
US Treasury 1.125% 15/01/2025	USD	10.000	9.989	-	Humana, Inc. 5.375% 15/04/2031	USD	330.000	328.188	0,06
US Treasury 4.625% 28/02/2026	USD	7.000.000	7.030.488	1,35	Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046	USD	400.000	318.095	0,06
US Treasury 4.125% 31/10/2026	USD	10.830.000	10.808.212	2,08	Merck & Co., Inc. 3.7% 10/02/2045	USD	300.000	233.177	0,04
US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	7.000.000	7.131.249	1,37	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	300.000	308.435	0,06
US Treasury 3.625% 31/08/2029	USD	13.000.000	12.602.890	2,44	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5.34% 19/05/2063	USD	250.000	231.296	0,04
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	12.620.000	12.489.855	2,41	Sanofi SA, Reg. S 1% 21/03/2026	EUR	200.000	204.042	0,04
US Treasury Bill 0% 15/05/2025	USD	3.109.300	3.061.859	0,59	UnitedHealth Group, Inc. 5.75% 15/07/2064	USD	260.000	255.079	0,05
Virgin Money UK plc, Reg. S 11% Perpetual	GBP	2.743.000	3.917.206	0,75				<b>12.137.861</b>	<b>2,34</b>
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	1.600.000	1.725.366	0,33	<b>Industrie</b>				
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	1.100.000	1.173.614	0,23	Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	500.000	548.028	0,11
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	1.834.000	1.902.863	0,37	Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	300.000	290.139	0,06
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0.5% 12/01/2029	EUR	500.000	462.457	0,09	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1.700.000	2.061.219	0,40
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	600.000	625.211	0,12	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	300.000	365.126	0,07
					bpost SA, Reg. S 3.29% 16/10/2029	EUR	500.000	522.283	0,10
					Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.5% 18/01/2029	EUR	300.000	318.551	0,06
					DSV Finance BV, Reg. S 3.5% 26/06/2029	EUR	900.000	959.000	0,18

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	2.155.000	2.765.591	0,53	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	1.468.000	1.621.866	0,31
EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029	EUR	2.077.000	2.172.418	0,42	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	634.000	663.515	0,13
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	872.000	976.740	0,19	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	1.948.000	1.836.315	0,35
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	3.141.000	3.266.259	0,62	Highwoods Realty LP, REIT 7.65% 01/02/2034	USD	291.000	324.573	0,06
Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	900.000	933.946	0,18	Kilroy Realty LP, REIT 6.25% 15/01/2036	USD	327.000	325.775	0,06
PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031	EUR	900.000	970.874	0,19	Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	1.663.000	1.793.357	0,35
Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	1.700.000	1.890.058	0,36	P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	2.272.000	2.192.986	0,42
			<b>18.040.232</b>	<b>3,47</b>	P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	489.000	527.533	0,10
<b>Informationstechnologie</b>					Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	5.114.000	5.620.246	1,08
Accenture Capital, Inc. 4.5% 04/10/2034	USD	230.000	219.731	0,04	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	4.600.000	4.645.190	0,89
IBM International Capital Pte. Ltd. 5.25% 05/02/2044	USD	264.000	251.189	0,05	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	2.300.000	2.219.101	0,43
Salesforce, Inc. 2.7% 15/07/2041	USD	150.000	106.344	0,02	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	200.000	196.771	0,04
TSMC Global Ltd., 144A 1.25% 23/04/2026	USD	400.000	382.475	0,07	Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	2.679.000	3.005.389	0,58
			<b>959.739</b>	<b>0,18</b>				<b>30.953.488</b>	<b>5,96</b>
<b>Grundstoffe</b>					<b>Versorger</b>				
Anglo American Capital plc, Reg. S 5% 15/03/2031	EUR	200.000	224.857	0,04	Edison International 6.95% 15/11/2029	USD	300.000	321.119	0,06
BASF SE, Reg. S 4.5% 08/03/2035	EUR	200.000	223.994	0,04	Electricite de France SA, Reg. S 4.625% 25/01/2043	EUR	400.000	430.260	0,08
Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 4.154% 29/04/2031	EUR	750.000	806.787	0,16	Electricite de France SA, Reg. S 2% 09/12/2049	EUR	100.000	67.685	0,01
Huntsman International LLC 5.7% 15/10/2034	USD	300.000	287.209	0,06	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	1.618.000	1.727.832	0,34
Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	800.000	875.633	0,17	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	1.924.000	2.036.636	0,40
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	1.800.000	1.950.425	0,37	Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	400.000	424.417	0,08
			<b>4.368.905</b>	<b>0,84</b>	Resa SA, Reg. S 1% 22/07/2026	EUR	1.000.000	1.009.174	0,19
<b>Immobilien</b>									
Acef Holding SCA, Reg. S 1.25% 26/04/2030	EUR	1.050.000	971.011	0,19					
Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	324.000	297.785	0,06					
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	1.900.000	1.975.581	0,38					
Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	2.876.000	2.736.494	0,53					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	200.000	212.711	0,04	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	1.800.000	1.670.729	0,32
TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	300.000	350.012	0,07	Eni SpA, 144A 5.95% 15/05/2054	USD	320.000	310.710	0,06
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 3.75% 23/05/2034	EUR	900.000	940.834	0,18	Enterprise Products Operating LLC 5.375% 15/02/2078	USD	100.000	95.761	0,02
			<b>7.520.680</b>	<b>1,45</b>	Helmerich & Payne, Inc., 144A 5.5% 01/12/2034	USD	355.000	338.745	0,07
<b>Summe Anleihen</b>			<b>311.798.776</b>	<b>60,03</b>	Schlumberger Holdings Corp., 144A 5% 29/05/2027	USD	304.000	305.956	0,06
<b>Wandelanleihen</b>					Targa Resources Partners LP 5.5% 01/03/2030	USD	300.000	300.889	0,06
<b>Finanzen</b>								<b>6.455.608</b>	<b>1,24</b>
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	914.900	915.154	0,18	<b>Finanzen</b>				
			<b>915.154</b>	<b>0,18</b>	A10 Single Asset Commercial Mortgage Trust, Series 2021-LRMR 'A', 144A 2.132% 15/08/2037	USD	1.625.435	1.409.354	0,27
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>915.154</b>	<b>0,18</b>	Athene Global Funding, 144A 2.5% 24/03/2028	USD	100.000	92.264	0,02
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>312.713.930</b>	<b>60,21</b>	Athene Global Funding, 144A 5.322% 13/11/2031	USD	100.000	98.890	0,02
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Canadian Imperial Bank of Commerce 6.95% 28/01/2085	USD	200.000	199.304	0,04
<b>Anleihen</b>					Charles Schwab Corp. (The) 5.853% 19/05/2034	USD	182.000	188.019	0,04
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Charles Schwab Corp. (The) 6.136% 24/08/2034	USD	144.000	151.767	0,03
Orange SA, STEP 9% 01/03/2031	USD	200.000	238.770	0,05	Citibank NA 4.876% 19/11/2027	USD	304.000	304.334	0,06
Time Warner Cable LLC 6.55% 01/05/2037	USD	100.000	97.219	0,02	Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	1.937.000	1.944.391	0,37
Vodafone Group plc 5.875% 28/06/2064	USD	300.000	292.560	0,05	Discover Financial Services 7.964% 02/11/2034	USD	291.000	333.669	0,06
			<b>628.549</b>	<b>0,12</b>	GNMA 5.5% 20/05/2053	USD	2.563.349	2.551.392	0,49
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					GNMA 5.5% 20/07/2053	USD	668.333	664.942	0,13
Amazon.com, Inc. 3.15% 22/08/2027	USD	300.000	290.372	0,06	GNMA 6% 20/07/2053	USD	1.459.768	1.476.702	0,28
Booking Holdings, Inc. 3.6% 01/06/2026	USD	300.000	296.294	0,05	GNMA 6.5% 20/02/2054	USD	891.670	908.707	0,17
Stellantis Finance US, Inc., 144A 2.691% 15/09/2031	USD	300.000	246.906	0,05	GNMA 6.5% 20/09/2054	USD	3.964.629	4.041.952	0,78
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 5.6% 22/03/2034	USD	200.000	197.319	0,04	GNMA 5% 20/11/2054	USD	10.482.954	10.196.155	1,96
			<b>1.030.891</b>	<b>0,20</b>					
<b>Basiskonsumgüter</b>									
Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4.65% 16/02/2027	USD	353.000	354.554	0,07					
			<b>354.554</b>	<b>0,07</b>					
<b>Energie</b>									
Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	3.500.000	3.432.818	0,65					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
GNMA 6% 20/11/2054	USD	2.545.600	2.568.806	0,49	UMBS 7% 01/12/2053	USD	6.306.755	6.548.939	1,26
Goldman Sachs Bank USA 5.414% 21/05/2027	USD	358.000	360.953	0,07	UMBS 5% 01/02/2054	USD	2.670.611	2.582.500	0,50
Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	200.000	225.323	0,04	UMBS 6% 01/02/2054	USD	2.190.215	2.202.657	0,42
M&T Bank Corp. 6.082% 13/03/2032	USD	317.000	326.333	0,06	UMBS 5.5% 01/04/2054	USD	4.030.486	3.983.580	0,77
Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	4.661.000	4.712.745	0,91	UMBS 6% 01/04/2054	USD	2.190.196	2.202.660	0,42
Panama Government Bond 7.875% 01/03/2057	USD	1.634.000	1.579.839	0,30	UMBS 6% 01/05/2054	USD	1.579.707	1.588.681	0,31
Royal Bank of Canada 7.5% 02/05/2084	USD	380.000	395.032	0,08	UMBS 6% 01/10/2054	USD	14.015.588	14.095.402	2,72
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029	USD	262.000	260.447	0,05	UMBS 5.5% 01/11/2054	USD	12.267.480	12.124.708	2,34
Sharps SP I LLC, Series 2006-HE3N 'NA' 6.4% 25/06/2036	USD	2.717.666	163	-				<b>135.766.180</b>	<b>26,14</b>
State Street Corp. 4.53% 20/02/2029	USD	22.000	21.781	-	<b>Gesundheitswesen</b>				
State Street Corp. 3.031% 01/11/2034	USD	100.000	90.301	0,02	Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co., 144A 5.875% 15/06/2054	USD	280.000	273.684	0,05
Swedbank AB, 144A 4.998% 20/11/2029	USD	399.000	398.803	0,08				<b>273.684</b>	<b>0,05</b>
Toronto-Domi- nion Bank (The) 8.125% 31/10/2082	USD	300.000	315.310	0,06	<b>Industrie</b>				
UBS Group AG, 144A 4.194% 01/04/2031	USD	400.000	378.977	0,07	Aircastle Ltd., 144A 6.5% 18/07/2028	USD	200.000	207.157	0,04
UMBS 5.5% 01/01/2053	USD	1.516.284	1.502.771	0,29	Automatic Data Processing, Inc. 4.45% 09/09/2034	USD	343.000	327.733	0,06
UMBS 5% 01/02/2053	USD	2.245.466	2.177.325	0,42	Delta Air Lines, Inc., 144A 4.75% 20/10/2028	USD	350.000	345.716	0,07
UMBS 5.5% 01/04/2053	USD	1.782.642	1.764.674	0,34	MasTec, Inc., 144A 4.5% 15/08/2028	USD	250.000	242.756	0,05
UMBS 5.5% 01/06/2053	USD	2.520.823	2.493.580	0,48				<b>1.123.362</b>	<b>0,22</b>
UMBS 6% 01/06/2053	USD	1.821.887	1.832.236	0,35	<b>Informationstechnologie</b>				
UMBS 5% 01/07/2053	USD	2.091.335	2.024.339	0,39	Apple, Inc. 3.75% 12/09/2047	USD	370.000	293.127	0,06
UMBS 6.5% 01/07/2053	USD	1.682.928	1.721.017	0,33	Cisco Systems, Inc. 4.95% 26/02/2031	USD	300.000	301.757	0,05
UMBS 5.5% 01/09/2053	USD	9.387.090	9.286.297	1,79	Foundry JV Holdco LLC, 144A 6.15% 25/01/2032	USD	200.000	202.357	0,04
UMBS 5.5% 01/10/2053	USD	7.590.037	7.504.044	1,44	Intel Corp. 3.734% 08/12/2047	USD	100.000	66.790	0,01
UMBS 6.5% 01/10/2053	USD	7.346.010	7.512.785	1,45	Microsoft Corp. 4.5% 15/06/2047	USD	300.000	272.058	0,05
UMBS 5.5% 01/11/2053	USD	6.807.534	6.732.423	1,30	Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	309.000	289.663	0,06
UMBS 6% 01/11/2053	USD	9.630.266	9.688.907	1,87				<b>1.425.752</b>	<b>0,27</b>
					<b>Grundstoffe</b>				
					Aris Mining Corp., Reg. S 8% 31/10/2029	USD	2.043.000	2.025.999	0,39
								<b>2.025.999</b>	<b>0,39</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>					Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration - Class I Accumulation EUR				
Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	1.856.000	1.856.000	0,36		EUR	170.357	20.205.709	3,89
WEA Finance LLC, REIT, 144A 3.5% 15/06/2029	USD	339.000	313.242	0,06				<b>38.534.057</b>	<b>7,42</b>
			<b>2.169.242</b>	<b>0,42</b>	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Versorger</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A 6.388% 15/09/2033	USD	334.000	350.440	0,06	<b>Barmittel</b>				
East Ohio Gas Co. (The), 144A 2% 15/06/2030	USD	200.000	172.201	0,03	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
Electricite de France SA, 144A 6% 22/04/2064	USD	246.000	239.629	0,05	<b>Summe Nettovermögen</b>				
New York State Electric & Gas Corp., 144A 3.25% 01/12/2026	USD	100.000	96.981	0,02				<b>503.566.633</b>	<b>96,95</b>
New York State Electric & Gas Corp., 144A 5.85% 15/08/2033	USD	200.000	205.574	0,04				<b>7.515.100</b>	<b>1,45</b>
			<b>1.064.825</b>	<b>0,20</b>				<b>8.352.901</b>	<b>1,60</b>
								<b>519.434.634</b>	<b>100,00</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>152.318.646</b>	<b>29,32</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>152.318.646</b>	<b>29,32</b>					
<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Investmentfonds</b>									
CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	EUR	847.000	935.118	0,18					
Schroder ISF Alternative Securitised Income - Class I Accumulation USD	USD	46.349	5.571.388	1,07					
Schroder ISF Securitised Credit - Class I Accumulation USD	USD	92.424	11.821.842	2,28					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
COP	3.427.378.645	USD	774.689	16.01.2025	BNP Paribas	1.951	-
GBP	1.117.000	USD	1.397.222	16.01.2025	J.P. Morgan	1.995	-
MXN	31.879.834	USD	1.529.917	16.01.2025	BNP Paribas	4.944	-
PLN	2.241.594	USD	544.417	16.01.2025	J.P. Morgan	29	-
PLN	4.296.104	USD	1.039.184	16.01.2025	Morgan Stanley	4.268	-
USD	2.094.662	AUD	3.242.265	16.01.2025	BNP Paribas	84.258	0,02
USD	6.750.905	AUD	10.356.250	16.01.2025	Citibank	329.391	0,06
USD	799.883	AUD	1.233.888	16.01.2025	HSBC	34.796	0,01
USD	601.913	AUD	922.493	16.01.2025	Morgan Stanley	29.911	0,01
USD	2.666.542	CAD	3.735.501	16.01.2025	BNP Paribas	71.896	0,01
USD	64.494	CAD	91.704	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	797	-
USD	262.622	CAD	368.774	16.01.2025	Citibank	6.475	-
USD	1.599.038	CAD	2.233.491	16.01.2025	HSBC	47.676	0,01
USD	6.334.454	CAD	8.813.389	16.01.2025	J.P. Morgan	212.753	0,04
USD	2.864.014	CAD	3.995.670	16.01.2025	Morgan Stanley	88.658	0,02
USD	1.840.773	CHF	1.627.938	16.01.2025	HSBC	39.766	0,01
USD	265.954	CHF	233.291	16.01.2025	State Street	7.861	-
USD	241.516	CNH	1.751.356	16.01.2025	HSBC	2.829	-
USD	264.983	CZK	6.297.549	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	5.006	-
USD	792.587	CZK	18.946.080	16.01.2025	J.P. Morgan	10.450	-
USD	536.639	CZK	12.794.693	16.01.2025	State Street	8.445	-
USD	5.241.660	EUR	4.989.045	16.01.2025	Barclays	54.044	0,01
USD	250.509.563	EUR	237.294.325	16.01.2025	BNP Paribas	3.770.583	0,73
USD	1.867.753	EUR	1.775.759	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	21.316	-
USD	10.282.232	EUR	9.758.177	16.01.2025	Citibank	135.665	0,03
USD	1.210.426	EUR	1.146.000	16.01.2025	Goldman Sachs	18.813	-
USD	2.021.872	EUR	1.900.193	16.01.2025	J.P. Morgan	46.048	0,01
USD	1.091.629	EUR	1.027.311	16.01.2025	Nomura	23.429	0,01
USD	4.732.980	EUR	4.470.774	16.01.2025	UBS	84.263	0,02
USD	1.678.951	GBP	1.302.845	16.01.2025	Bank of America	46.934	0,01
USD	66.796.739	GBP	52.772.375	16.01.2025	Barclays	691.093	0,13
USD	4.013.855	GBP	3.161.770	16.01.2025	BNP Paribas	53.244	0,01
USD	1.579.632	GBP	1.243.953	16.01.2025	Citibank	21.386	-
USD	266.387	GBP	208.569	16.01.2025	Goldman Sachs	5.121	-
USD	2.069.520	GBP	1.633.105	16.01.2025	HSBC	23.800	0,01
USD	256.122	GBP	202.669	16.01.2025	J.P. Morgan	2.248	-
USD	530.748	GBP	418.014	16.01.2025	Morgan Stanley	7.120	-
USD	271.514	HUF	107.006.527	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	1.337	-
USD	11.764.652	IDR	186.644.910.736	16.01.2025	BNP Paribas	227.943	0,04
USD	58.396	INR	4.942.781	16.01.2025	State Street	740	-
USD	266.063	KRW	380.119.321	16.01.2025	Barclays	8.145	-
USD	266.542	KRW	374.319.159	16.01.2025	Morgan Stanley	12.559	-
USD	1.579.696	KRW	2.221.797.995	16.01.2025	State Street	72.164	0,01
USD	774.965	MXN	15.995.851	16.01.2025	BNP Paribas	4.842	-
USD	262.288	MXN	5.398.010	16.01.2025	HSBC	2.400	-
USD	4.362.100	MXN	89.298.372	16.01.2025	Morgan Stanley	62.812	0,01
USD	252.931	MXN	5.138.350	16.01.2025	RBC	5.544	-
USD	1.556.954	MXN	31.873.443	16.01.2025	State Street	22.401	0,01
USD	268.729	NOK	3.001.608	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.941	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	780.505	SEK	8.585.850	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	235	-
USD	265.482	SEK	2.885.224	16.01.2025	J.P. Morgan	3.276	-
USD	274.425	SEK	2.987.248	16.01.2025	State Street	2.947	-
USD	254.682	SGD	340.570	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	4.756	-
USD	2.334.778	SGD	3.134.734	16.01.2025	J.P. Morgan	34.364	0,01
USD	811.911	TWD	26.232.831	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	13.165	-
USD	1.325.044	TWD	42.830.711	16.01.2025	J.P. Morgan	20.920	-
USD	265.066	TWD	8.603.048	16.01.2025	RBC	3.117	-
BRL	3.305.503	USD	525.774	04.02.2025	Goldman Sachs	6.002	-
USD	1.038.684	BRL	6.353.159	04.02.2025	Barclays	16.613	-
USD	2.539.145	BRL	15.547.691	04.02.2025	BNP Paribas	37.895	0,01
USD	524.920	BRL	3.117.587	04.02.2025	Goldman Sachs	23.375	0,01
USD	5.792.450	BRL	33.862.665	04.02.2025	UBS	344.761	0,07
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.935.516</b>	<b>1,33</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	15.122	USD	15.726	31.01.2025	HSBC	8	-
SEK	497.646	USD	45.191	31.01.2025	HSBC	73	-
USD	2.733	CHF	2.447	31.01.2025	HSBC	21	-
USD	393.472	EUR	377.704	31.01.2025	HSBC	493	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>595</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>6.936.111</b>	<b>1,33</b>
AUD	9.695.326	USD	6.271.605	16.01.2025	BNP Paribas	(259.905)	(0,05)
AUD	4.038.236	USD	2.616.277	16.01.2025	Citibank	(112.321)	(0,02)
AUD	419.956	USD	271.729	16.01.2025	HSBC	(11.330)	-
AUD	373.647	USD	237.579	16.01.2025	J.P. Morgan	(5.895)	-
AUD	399.554	USD	257.643	16.01.2025	Standard Chartered	(9.895)	-
CAD	9.904.424	USD	7.086.709	16.01.2025	BNP Paribas	(207.185)	(0,04)
CAD	2.968.445	USD	2.104.321	16.01.2025	Citibank	(42.465)	(0,01)
CAD	4.401.594	USD	3.144.720	16.01.2025	HSBC	(87.412)	(0,02)
CAD	79.025	USD	56.460	16.01.2025	J.P. Morgan	(1.570)	-
CNH	1.855.527	USD	256.803	16.01.2025	BNP Paribas	(3.918)	-
CNH	1.798.737	USD	248.990	16.01.2025	Citibank	(3.846)	-
CNH	1.916.310	USD	264.696	16.01.2025	State Street	(3.527)	-
CNH	5.789.324	USD	801.157	16.01.2025	UBS	(12.147)	-
CZK	6.184.048	USD	257.608	16.01.2025	Barclays	(2.316)	-
CZK	12.780.755	USD	530.591	16.01.2025	J.P. Morgan	(2.972)	-
CZK	6.473.534	USD	270.627	16.01.2025	Morgan Stanley	(3.384)	-
EUR	11.947.912	USD	12.606.287	16.01.2025	BNP Paribas	(182.831)	(0,04)
EUR	25.000.000	USD	26.333.338	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(338.302)	(0,07)
EUR	5.962.556	USD	6.320.455	16.01.2025	Citibank	(120.581)	(0,02)
EUR	2.170.866	USD	2.292.576	16.01.2025	HSBC	(35.307)	(0,01)
EUR	1.489.860	USD	1.566.405	16.01.2025	J.P. Morgan	(17.247)	-
EUR	494.894	USD	522.627	16.01.2025	Morgan Stanley	(8.036)	-
EUR	393.793	USD	414.511	16.01.2025	Nomura	(5.045)	-
EUR	11.100.000	USD	11.747.236	16.01.2025	Standard Chartered	(205.440)	(0,04)
EUR	4.454.298	USD	4.715.973	16.01.2025	UBS	(84.388)	(0,02)
GBP	874.499	USD	1.097.803	16.01.2025	Bank of America	(2.357)	-
GBP	18.108.697	USD	22.921.119	16.01.2025	Barclays	(237.147)	(0,05)
GBP	1.039.472	USD	1.317.491	16.01.2025	BNP Paribas	(15.390)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermogens
GBP	2.100.000	USD	2.632.617	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.039)	-
GBP	2.690.948	USD	3.417.534	16.01.2025	Citibank	(46.701)	(0,01)
GBP	1.876.321	USD	2.387.080	16.01.2025	HSBC	(36.694)	(0,01)
GBP	1.292.693	USD	1.641.429	16.01.2025	J.P. Morgan	(22.129)	-
GBP	4.467.217	USD	5.625.986	16.01.2025	RBC	(30.099)	(0,01)
HUF	504.949.570	USD	1.297.388	16.01.2025	Morgan Stanley	(22.458)	(0,01)
IDR	16.889.387.686	USD	1.064.576	16.01.2025	BNP Paribas	(20.626)	-
ILS	261.911	USD	72.717	16.01.2025	UBS	(886)	-
INR	183.874.539	USD	2.173.491	16.01.2025	Barclays	(28.674)	(0,01)
JPY	79.865.108	USD	516.283	16.01.2025	BNP Paribas	(6.867)	-
KRW	374.319.159	USD	268.022	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(14.039)	-
KRW	759.795.841	USD	529.256	16.01.2025	Citibank	(13.720)	-
KRW	2.221.797.995	USD	1.597.414	16.01.2025	State Street	(89.882)	(0,02)
MXN	42.571.913	USD	2.072.865	16.01.2025	BNP Paribas	(23.232)	(0,01)
MXN	10.467.813	USD	510.130	16.01.2025	Goldman Sachs	(6.155)	-
MXN	10.688.151	USD	520.594	16.01.2025	HSBC	(6.011)	-
MXN	73.316.054	USD	3.595.984	16.01.2025	Morgan Stanley	(66.168)	(0,01)
NOK	3.001.608	USD	273.714	16.01.2025	J.P. Morgan	(8.926)	-
NZD	3.525.268	USD	2.065.413	16.01.2025	Barclays	(87.754)	(0,02)
NZD	157.554	USD	90.769	16.01.2025	J.P. Morgan	(2.382)	-
PLN	1.110.152	USD	274.216	16.01.2025	Goldman Sachs	(4.578)	-
PLN	964.800	USD	235.571	16.01.2025	State Street	(1.238)	-
SEK	5.807.194	USD	530.620	16.01.2025	J.P. Morgan	(2.870)	-
SGD	670.201	USD	502.028	16.01.2025	Goldman Sachs	(10.203)	-
TWD	9.071.891	USD	277.810	16.01.2025	Barclays	(1.586)	-
TWD	9.191.757	USD	284.330	16.01.2025	BNP Paribas	(4.456)	-
TWD	8.041.297	USD	247.508	16.01.2025	Goldman Sachs	(2.664)	-
USD	250.132	COP	1.117.449.196	16.01.2025	RBC	(3.081)	-
USD	790.807	GBP	632.342	16.01.2025	J.P. Morgan	(1.300)	-
USD	255.937	HUF	102.516.446	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(2.903)	-
USD	223.743	HUF	88.843.501	16.01.2025	UBS	(575)	-
USD	1.095.203	ILS	4.088.105	16.01.2025	HSBC	(26.001)	(0,01)
USD	245.673	MXN	5.105.062	16.01.2025	Barclays	(112)	-
USD	257.801	MXN	5.393.269	16.01.2025	State Street	(1.859)	-
USD	262.328	NOK	2.989.492	16.01.2025	State Street	(1.391)	-
ZAR	14.343.115	USD	778.951	16.01.2025	Morgan Stanley	(20.391)	-
BRL	15.547.691	USD	2.539.145	04.02.2025	BNP Paribas	(37.895)	(0,01)
BRL	1.562.304	USD	266.496	04.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(15.158)	-
BRL	1.456.932	USD	241.579	04.02.2025	Citibank	(7.194)	-
BRL	1.970.247	USD	323.577	04.02.2025	Goldman Sachs	(6.612)	-
BRL	1.494.588	USD	246.839	04.02.2025	RBC	(6.396)	-
BRL	4.514.539	USD	772.244	04.02.2025	UBS	(45.963)	(0,01)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(2.762.027)</b>	<b>(0,53)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	628.599	USD	704.654	31.01.2025	HSBC	(7.991)	-
EUR	99.422.037	USD	103.667.384	31.01.2025	HSBC	(224.469)	(0,04)
GBP	273.604.152	USD	346.198.174	31.01.2025	HSBC	(3.511.186)	(0,68)
USD	1.252.121	EUR	1.206.599	31.01.2025	HSBC	(3.276)	-
USD	2.926.067	GBP	2.340.083	31.01.2025	HSBC	(4.867)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	481	SEK	5.299	31.01.2025	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.751.790)</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.513.817)</b>	<b>(1,25)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>422.294</b>	<b>0,08</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2025	(475)	EUR	(58.180.851)	665.951	0,13
US 2 Year Note	31.03.2025	52	USD	10.694.531	4.646	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>670.597</b>	<b>0,13</b>
Euro-Bund	06.03.2025	42	EUR	5.824.456	(149.205)	(0,03)
Euro-Buxl	06.03.2025	6	EUR	827.326	(48.454)	(0,01)
Euro-Schatz	06.03.2025	124	EUR	13.786.836	(52.739)	(0,01)
Long Gilt	27.03.2025	267	GBP	30.910.923	(849.414)	(0,16)
US 5 Year Note	31.03.2025	297	USD	31.604.976	(62.245)	(0,01)
US 10 Year Note	20.03.2025	293	USD	31.941.578	(354.115)	(0,07)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	51	USD	5.692.875	(108.526)	(0,02)
US Ultra Bond	20.03.2025	8	USD	956.500	(49.141)	(0,01)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.673.839)</b>	<b>(0,32)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.003.242)</b>	<b>(0,19)</b>

### Gekaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
8.027.000	Foreign Exchange BRL/USD, Put, 5.950, 06/01/2025	USD	Goldman Sachs	249	-
12.488.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.045, 12/05/2025	EUR	BNP Paribas	250.833	0,05
<b>Gesamtmarktwert gekaufter Optionskontrakte - Vermögenswerte</b>				<b>251.082</b>	<b>0,05</b>

### Verkaufte Optionskontrakte

Anzahl	Wertpapierbeschreibung	Währung	Engagement USD	Kontrahent	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(12.488.000)	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.020, 12/05/2025	EUR	12.978.778	BNP Paribas	(137.935)	(0,03)
<b>Gesamtmarktwert verkaufter Optionskontrakte - Verbindlichkeiten</b>					<b>(137.935)</b>	<b>(0,03)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Bond

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
5.004.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.41-V1	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	468.852	0,09
4.040.000	USD	Barclays	Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	196.709	0,04
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>665.561</b>	<b>0,13</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>665.561</b>	<b>0,13</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
111	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,396 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	04.07.2041	33	-
3.595.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,24 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	23.09.2054	446.860	0,09
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>446.893</b>	<b>0,09</b>
10.981.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,197	23.09.2031	(587.408)	(0,11)
10.935.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927	15.02.2029	(246.745)	(0,05)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(834.153)</b>	<b>(0,16)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(387.260)</b>	<b>(0,07)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	510.000	301.048	0,02	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	700.000	640.765	0,04
Altice France SA, 144A 5.5% 15/10/2029	USD	2.706.000	1.628.945	0,10	Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 6.375% 20/09/2028	USD	3.040.000	1.889.569	0,11
Arqiva Financing plc, Reg. S 7.21% 30/06/2045	GBP	766.000	809.434	0,05	Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4% 31/01/2029	GBP	10.424.000	9.311.564	0,55
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	2.570.000	2.750.302	0,16	Vodafone Group plc, Reg. S 8% 30/08/2086	GBP	1.900.000	2.062.407	0,12
Daily Mail & General Trust plc 6.375% 21/06/2027	GBP	6.100.000	5.938.373	0,35	Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	2.674.000	2.366.379	0,14
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	3.879.000	3.045.641	0,18	Ziggo Bond Co. BV, 144A 5.125% 28/02/2030	USD	322.000	231.003	0,01
Iliad SA, Reg. S 2.375% 17/06/2026	EUR	2.400.000	1.972.588	0,12	Ziggo BV, 144A 4.875% 15/01/2030	USD	1.500.000	1.102.221	0,06
Iliad SA, Reg. S 5.375% 15/02/2029	EUR	300.000	263.862	0,02				<b>86.657.941</b>	<b>5,11</b>
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3.125% 15/09/2026	EUR	9.900.000	8.154.977	0,48	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Matterhorn Telecom SA, Reg. S 5.25% 31/07/2028	CHF	4.000.000	3.694.569	0,22	888 Acquisitions Ltd., Reg. S 10.75% 15/05/2030	GBP	691.000	692.263	0,04
Optics Bidco SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	828.000	748.850	0,04	AccorInvest Group SA, Reg. S 6.375% 15/10/2029	EUR	3.931.000	3.436.978	0,20
Optics Bidco SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	789.000	741.065	0,04	Azelis Finance NV, Reg. S 5.75% 15/03/2028	EUR	3.446.000	2.955.651	0,17
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	14.209.000	13.477.254	0,80	Azelis Finance NV, Reg. S 4.75% 25/09/2029	EUR	6.766.000	5.793.268	0,34
Pinewood Finco plc, Reg. S 6% 27/03/2030	GBP	13.540.000	13.471.461	0,79	Bertrand Franchise Finance SAS, Reg. S 6.958% 18/07/2030	EUR	1.994.000	1.667.960	0,10
SoftBank Group Corp., Reg. S 5.375% 08/01/2029	EUR	2.615.000	2.253.719	0,13	Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	1.088.000	1.055.661	0,06
TalkTalk Telecom Group Ltd., Reg. S 3.875% 20/02/2025	GBP	6.460.000	4.005.200	0,24	Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	913.000	886.189	0,05
TDC Net A/S, Reg. S 5.186% 02/08/2029	EUR	1.700.000	1.477.864	0,09	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	1.218.000	1.248.620	0,07
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	4.743.361	3.274.505	0,19	CD&R Firefly Bidco plc, Reg. S 8.625% 30/04/2029	GBP	10.449.000	10.912.673	0,65
Telecom Italia SpA, Reg. S 6.875% 15/02/2028	EUR	584.000	529.476	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 4.5% 15/03/2027	EUR	500.000	415.209	0,02
Telecom Italia SpA, Reg. S 7.875% 31/07/2028	EUR	548.000	514.900	0,03	Cirsa Finance International SARL, Reg. S 10.375% 30/11/2027	EUR	1.004.400	881.385	0,05
					Cirsa Finance International SARL, Reg. S 7.556% 31/07/2028	EUR	633.000	533.179	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Clarios Global LP, Reg. S 4.375% 15/05/2026	EUR	2.341.000	1.944.288	0,11	Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031	EUR	2.018.000	1.796.733	0,11
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4.5% 28/08/2027	GBP	1.800.000	1.713.438	0,10	Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031	EUR	4.686.000	3.930.174	0,23
Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	1.219.000	1.194.376	0,07	Playtech plc, Reg. S 4.25% 07/03/2026	EUR	793.000	657.933	0,04
Dignity Finance plc, Reg. S 4.696% 31/12/2049	GBP	15.279.000	10.972.231	0,66	Playtech plc, Reg. S 5.875% 28/06/2028	EUR	8.987.000	7.762.585	0,46
Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028	EUR	591.000	449.244	0,03	Prosus NV, 144A 3.257% 19/01/2027	USD	8.860.000	6.765.919	0,40
eG Global Finance plc, Reg. S 11% 30/11/2028	EUR	860.000	804.074	0,05	Prosus NV, Reg. S 3.257% 19/01/2027	USD	5.154.000	3.935.841	0,23
El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	400.000	345.992	0,02	Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	1.400.000	1.053.710	0,06
Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	578.000	480.662	0,03	Punch Finance plc, Reg. S 6.125% 30/06/2026	GBP	9.330.000	9.243.581	0,55
Green Bidco SA, Reg. S 10.25% 15/07/2028	EUR	975.000	675.624	0,04	Rino Mastrotto Group SpA, Reg. S 7.806% 31/07/2031	EUR	3.623.000	2.980.673	0,18
HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1.036.000	360.091	0,02	Roadster Finance DAC, Reg. S 2.375% 08/12/2032	EUR	1.413.000	1.123.129	0,07
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	5.625.000	4.777.519	0,28	Schaeffler AG, Reg. S 4.5% 14/08/2026	EUR	2.800.000	2.365.430	0,14
IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 8.75% 15/05/2028	EUR	8.724.740	7.650.076	0,45	Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc, Reg. S 9.648% 31/07/2029	EUR	2.740.000	2.354.771	0,14
Lottomatica Group SpA, Reg. S 7.125% 01/06/2028	EUR	886.000	773.284	0,05	TVL Finance plc, Reg. S 10.25% 28/04/2028	GBP	1.310.000	1.361.516	0,08
Lottomatica Group SpA, Reg. S 6.939% 15/12/2030	EUR	274.000	231.272	0,01	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.625% 19/05/2029	EUR	1.900.000	1.579.640	0,09
Manuchar Group SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	4.694.000	3.839.428	0,23	Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	1.278.000	1.097.796	0,06
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	8.082.000	6.746.134	0,40	ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026	EUR	4.300.000	3.481.421	0,21
Marks & Spencer plc, Reg. S 3.75% 19/05/2026	GBP	619.000	610.249	0,04	ZF Europe Finance BV, Reg. S 4.75% 31/01/2029	EUR	500.000	404.372	0,02
Marks & Spencer plc, STEP, Reg. S 4.5% 10/07/2027	GBP	734.000	709.008	0,04	ZF Europe Finance BV, Reg. S 6.125% 13/03/2029	EUR	500.000	424.989	0,03
Minor Hotels Europe & Americas SA, Reg. S 4% 02/07/2026	EUR	5.957.000	4.952.112	0,29	ZF Finance GmbH, Reg. S 5.75% 03/08/2026	EUR	900.000	761.536	0,04
Mitchells & Butlers Finance plc, Reg. S 6.013% 15/12/2030	GBP	866.326	859.468	0,05	ZF Finance GmbH, Reg. S 2.75% 25/05/2027	EUR	1.600.000	1.268.150	0,07
Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	5.174.000	4.483.861	0,26	ZF Finance GmbH, Reg. S 3.75% 21/09/2028	EUR	1.500.000	1.184.586	0,07
								<b>140.585.952</b>	<b>8,29</b>
					<b>Basiskonsumgüter</b>				
					Aryzta AG, Reg. S 4.67% Perpetual	CHF	2.500.000	2.255.803	0,13

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030	GBP	6.389.000	6.192.278	0,37	Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	2.006.000	1.726.582	0,10
Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	1.975.000	1.914.530	0,11	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.346% 04/12/2026	GBP	4.435.000	4.448.715	0,26
Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	2.800.000	2.428.707	0,14	Aviva plc, Reg. S 6.125% 14/11/2036	GBP	430.000	438.159	0,03
John Lewis plc, Reg. S 4.25% 18/12/2034	GBP	4.050.000	3.103.442	0,18	Aviva plc, Reg. S 4.375% 12/09/2049	GBP	3.710.000	3.510.273	0,21
Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	1.865.000	1.804.388	0,11	Aviva plc, Reg. S 5.125% 04/06/2050	GBP	1.050.000	1.012.369	0,06
Ocado Group plc, Reg. S 10.5% 08/08/2029	GBP	520.000	528.645	0,03	Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053	GBP	2.586.000	2.682.773	0,16
Ontex Group NV, Reg. S 3.5% 15/07/2026	EUR	5.946.000	4.919.027	0,29	Aviva plc, Reg. S 6.125% 12/09/2054	GBP	2.529.000	2.488.979	0,15
Premier Foods Finance plc, Reg. S 3.5% 15/10/2026	GBP	10.050.000	9.842.217	0,59	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	600.000	515.443	0,03
			<b>32.989.037</b>	<b>1,95</b>	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	4.500.000	4.276.133	0,25
<b>Energie</b>					Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	1.300.000	1.142.249	0,07
APA Infrastructure Ltd., Reg. S 7.125% 09/11/2083	EUR	930.000	850.613	0,05	Banco Santander SA, Reg. S 5.5% 11/06/2029	GBP	3.900.000	3.932.522	0,23
BP Capital Markets plc 4.375% Perpetual	USD	473.000	374.907	0,02	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 7.594% 06/12/2032	GBP	3.076.000	3.209.461	0,19
BP Capital Markets plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	20.593.000	19.863.664	1,18	Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 5.333% 09/03/2027	GBP	2.339.000	2.344.579	0,14
BP Capital Markets plc, Reg. S 6% Perpetual	GBP	2.149.000	2.143.628	0,13	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.375% 25/05/2028	GBP	1.500.000	1.519.356	0,09
Cullinan Holdco Scsp, Reg. S 4.625% 15/10/2026	EUR	1.833.000	1.432.548	0,08	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5% 22/10/2029	GBP	6.000.000	5.986.989	0,35
DCC Group Finance Ireland DAC, Reg. S 4.375% 27/06/2031	EUR	1.422.000	1.208.988	0,07	Barclays plc 7.325% 02/11/2026	USD	2.337.000	1.899.956	0,11
Harbour Energy plc, 144A 5.5% 15/10/2026	USD	21.286.000	16.986.053	1,00	Barclays plc 5.829% 09/05/2027	USD	5.980.000	4.825.771	0,28
Harbour Energy plc, Reg. S 5.5% 15/10/2026	USD	16.101.000	12.848.466	0,76	Barclays plc 6.35% 13/09/2027	USD	3.000.000	2.430.758	0,14
			<b>55.708.867</b>	<b>3,29</b>	Barclays plc 9.25% Perpetual	GBP	1.616.000	1.716.354	0,10
<b>Finanzen</b>					Barclays plc, Reg. S 7.09% 06/11/2029	GBP	3.027.000	3.201.312	0,19
abrdrn plc, Reg. S 4.25% 30/06/2028	USD	3.802.000	2.892.895	0,17	Barclays plc, Reg. S 8.407% 14/11/2032	GBP	2.183.000	2.335.669	0,14
abrdrn plc, Reg. S 5.25% Perpetual	GBP	1.847.000	1.707.552	0,10	Barclays plc, Reg. S 4.506% 31/01/2033	EUR	1.800.000	1.581.759	0,09
Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	1.706.000	1.914.757	0,11	Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	9.762.000	10.466.975	0,62
Agence France Locale, Reg. S 4.75% 20/07/2027	GBP	1.000.000	999.474	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
BPCE SA, Reg. S 6.125% 24/05/2029	GBP	4.700.000	4.814.713	0,28	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1.600.000	1.263.973	0,07
BPER Banca SpA, Reg. S 6.125% 01/02/2028	EUR	800.000	702.811	0,04	Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	1.800.000	1.391.560	0,08
BPER Banca SpA, Reg. S 5.75% 11/09/2029	EUR	1.417.000	1.280.909	0,08	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.125% Perpetual	GBP	6.300.000	6.221.014	0,37
BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	881.000	760.285	0,04	Deutsche Bank AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2.200.000	1.864.608	0,11
BUPA Finance plc, Reg. S 4% Perpetual	GBP	785.000	609.019	0,04	Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	800.000	697.188	0,04
CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	5.154.000	5.214.317	0,31	Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025	GBP	5.800.000	5.838.106	0,34
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 5.378% 13/04/2026	GBP	2.500.000	2.506.399	0,15	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 5.348% 12/10/2028	GBP	5.000.000	5.006.780	0,30
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	300.000	261.951	0,02	Fidelidade - Co. de Seguros SA, Reg. S 7.75% Perpetual	EUR	3.200.000	2.833.111	0,17
Commerzbank AG, Reg. S 8.625% 28/02/2033	GBP	5.200.000	5.580.900	0,33	Ford Motor Credit Co. LLC 4.535% 06/03/2025	GBP	5.803.000	5.788.569	0,34
Commerzbank AG, Reg. S 6.125% Perpetual	EUR	1.200.000	1.006.350	0,06	Ford Motor Credit Co. LLC 6.86% 05/06/2026	GBP	16.195.000	16.463.223	0,97
Commerzbank AG, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	2.600.000	2.236.058	0,13	Ford Motor Credit Co. LLC 5.625% 09/10/2028	GBP	11.284.000	11.215.615	0,66
Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 5.579% 19/09/2028	GBP	6.298.000	6.326.202	0,37	Ford Motor Credit Co. LLC 5.78% 30/04/2030	GBP	3.752.000	3.704.511	0,22
Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 5.235% 21/06/2027	GBP	6.408.000	6.416.074	0,38	Gaci First Investment Co., Reg. S 5.125% 11/06/2029	GBP	8.741.000	8.736.979	0,52
Coventry Building Society, Reg. S 7% 07/11/2027	GBP	3.657.000	3.775.688	0,22	Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029	GBP	11.292.000	11.373.772	0,67
Credit Agricole SA, Reg. S 5.375% 15/01/2029	GBP	4.700.000	4.721.485	0,28	Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 7.75% 01/11/2025	GBP	2.462.000	1.655.291	0,10
Credit Agricole SA, Reg. S 1.874% 09/12/2031	GBP	1.200.000	1.115.960	0,07	General Motors Financial Co., Inc. 5.4% 06/04/2026	USD	4.358.000	3.500.268	0,21
Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 09/11/2034	GBP	2.000.000	1.980.520	0,12	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 5.15% 15/08/2026	GBP	1.731.000	1.732.682	0,10
Danske Bank A/S, Reg. S 6.5% 23/08/2028	GBP	7.804.000	8.094.292	0,48	Generali, Reg. S 4.596% Perpetual	EUR	100.000	83.645	-
DBS Bank Ltd., Reg. S 5.278% 14/05/2027	GBP	7.258.000	7.269.108	0,43	Generali, Reg. S 6.269% Perpetual	GBP	3.300.000	3.327.159	0,20
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2026	GBP	4.700.000	4.672.453	0,28	Goldcup 101357 AB, Reg. S 8.112% 11/12/2029	EUR	1.100.000	932.983	0,06
Deutsche Bank AG, Reg. S 6.125% 12/12/2030	GBP	4.500.000	4.645.427	0,27	Hiscox Ltd., Reg. S 6% 22/09/2027	GBP	1.050.000	1.068.453	0,06

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Hiscox Ltd., Reg. S 6.125% 24/11/2045	GBP	18.957.000	19.018.194	1,11	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 6.625% 02/06/2033	GBP	1.170.000	1.199.732	0,07
HSBC Holdings plc 5.906% 14/08/2027	USD	4.146.000	3.352.240	0,20	Lloyds Banking Group plc, Reg. S 7.875% Perpetual	GBP	5.561.000	5.717.431	0,34
HSBC Holdings plc 6.161% 09/03/2029	USD	4.390.000	3.602.438	0,21	National Westminster Bank plc, Reg. S 5.151% 28/03/2029	GBP	934.000	933.559	0,06
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	3.495.000	2.791.975	0,16	Nationwide Building Society, Reg. S 6.125% 21/08/2028	GBP	2.841.000	2.951.319	0,17
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	100.000	77.764	-	Nationwide Building Society, Reg. S 6.178% 07/12/2027	GBP	4.927.000	5.039.906	0,30
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 8.505% 20/09/2032	GBP	4.645.000	5.212.526	0,31	Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual	GBP	2.386.000	2.397.304	0,14
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033	GBP	4.557.000	4.804.235	0,28	NatWest Group plc 5.847% 02/03/2027	USD	1.747.000	1.408.569	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.5% 14/03/2029	GBP	6.891.000	7.111.956	0,42	NatWest Group plc 5.566% 01/03/2028	USD	1.500.000	1.208.060	0,07
Investec plc, Reg. S 1.875% 16/07/2028	GBP	7.652.000	6.977.873	0,41	NatWest Group plc 5.583% 01/03/2028	USD	658.000	531.863	0,03
Investec plc, Reg. S 9.125% 06/03/2033	GBP	2.440.000	2.630.144	0,16	NatWest Group plc 4.6% Perpetual	USD	2.000.000	1.360.094	0,08
Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	1.524.000	1.507.617	0,09	NatWest Group plc, Reg. S 7.416% 06/06/2033	GBP	3.542.000	3.717.391	0,22
Jerrold Finco plc, Reg. S 7.875% 15/04/2030	GBP	5.594.000	5.703.922	0,34	NatWest Group plc, Reg. S 5.642% 17/10/2034	GBP	4.974.000	4.920.051	0,29
Just Group plc, Reg. S 5% Perpetual	GBP	390.000	323.316	0,02	NatWest Markets plc, Reg. S 6.625% 22/06/2026	GBP	2.391.000	2.447.089	0,14
Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	12.281.000	12.305.562	0,73	NatWest Markets plc, Reg. S 6.375% 08/11/2027	GBP	3.914.000	4.061.871	0,24
Lancashire Holdings Ltd., Reg. S 5.625% 18/09/2041	USD	16.799.000	12.452.346	0,73	Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026	GBP	3.049.000	3.060.693	0,18
Legal & General Group plc, Reg. S 4.5% 01/11/2050	GBP	1.850.000	1.729.857	0,10	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	2.076.000	1.846.962	0,11
Lloyds Bank plc, Reg. S 5.234% 06/11/2026	GBP	1.000.000	1.002.514	0,06	Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	522.000	478.502	0,03
Lloyds Banking Group plc 5.991% 07/08/2027	USD	5.000.000	4.038.491	0,24	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 18/12/2025	GBP	2.821.000	2.848.704	0,17
Lloyds Banking Group plc 6.029% 05/01/2028	USD	3.000.000	2.475.211	0,15	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.375% 06/07/2027	USD	2.057.000	1.638.673	0,10
Lloyds Banking Group plc 5.871% 06/03/2029	USD	1.336.000	1.087.319	0,06	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.867% 13/06/2029	GBP	3.592.000	3.583.940	0,21
Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual	GBP	2.497.000	2.587.438	0,15	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 5.625% 28/04/2031	GBP	2.082.000	2.013.293	0,12
Lloyds Banking Group plc 8.5% Perpetual	GBP	1.000.000	1.036.005	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.75% 04/09/2031	USD	2.200.000	1.716.542	0,10	UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.129.000	1.838.067	0,11
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	3.877.000	4.059.015	0,24	Utmost Group plc, Reg. S 4% 15/12/2031	GBP	4.104.000	3.427.342	0,20
Piraeus Bank SA, Reg. S 6.75% 05/12/2029	EUR	1.612.000	1.494.786	0,09	Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 25/09/2026	GBP	5.712.000	5.656.302	0,33
ProGroup AG, Reg. S 5.125% 15/04/2029	EUR	11.132.000	9.096.404	0,54	Virgin Money UK plc, Reg. S 4% 03/09/2027	GBP	1.700.000	1.670.763	0,10
Quilter plc, Reg. S 8.625% 18/04/2033	GBP	11.154.000	11.989.638	0,71	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	2.460.000	2.652.805	0,16
RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	8.055.000	9.128.570	0,54	Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030	GBP	4.814.000	4.790.652	0,28
RI Finance Bonds No. 3 plc, Reg. S 6.125% 13/11/2028	GBP	2.857.000	2.903.077	0,17	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2.125% 18/01/2028	GBP	1.000.000	904.615	0,05
Royal Bank of Canada, Reg. S 5.338% 18/03/2027	GBP	4.752.000	4.763.246	0,28	Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1.375% 14/09/2028	GBP	4.000.000	3.461.174	0,20
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	10.057.000	9.673.828	0,57	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3.748% Perpetual	EUR	1.000.000	802.488	0,05
Santander UK Group Holdings plc 6.833% 21/11/2026	USD	8.255.000	6.686.145	0,39	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	1.000.000	926.911	0,05
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.098% 16/11/2027	GBP	4.366.000	4.504.483	0,27	Westpac Banking Corp., Reg. S 5.356% 03/07/2028	GBP	5.204.000	5.214.949	0,31
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S 7.482% 29/08/2029	GBP	8.084.000	8.643.002	0,51	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	2.500.000	2.117.880	0,12
Santander UK plc, Reg. S 5.192% 12/09/2029	GBP	1.965.000	1.962.715	0,12	Yorkshire Building Society, Reg. S 5.172% 24/05/2029	GBP	3.274.000	3.270.234	0,19
Sherwood Financing plc, Reg. S 9.625% 15/12/2029	GBP	11.171.000	11.171.000	0,66				<b>631.122.685</b>	<b>37,21</b>
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5.5% 01/06/2026	GBP	2.816.000	2.844.827	0,17					
Skipton Building Society, Reg. S 6.25% 25/04/2029	GBP	2.582.000	2.647.261	0,16	<b>Gesundheitswesen</b>				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 5.312% 11/06/2029	GBP	3.085.000	3.084.021	0,18	CAB SELAS, Reg. S 3.375% 01/02/2028	EUR	2.505.000	1.935.182	0,11
TSB Bank plc, Reg. S 5.328% 14/02/2027	GBP	10.117.000	10.143.115	0,60	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	6.604.000	4.783.126	0,28
TSB Bank plc, Reg. S 5.242% 11/09/2029	GBP	3.870.000	3.866.872	0,23	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3.5% 11/02/2027	EUR	10.356.000	8.173.011	0,48
UBS AG, Reg. S 7.75% 10/03/2026	GBP	4.718.000	4.863.267	0,29	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 4.375% 15/01/2028	EUR	806.000	621.557	0,04
UBS Group AG, Reg. S 7.75% 01/03/2029	EUR	4.379.000	4.140.509	0,24	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.5% 15/05/2030	EUR	6.530.000	5.345.811	0,32
UK Treasury, Reg. S 4.5% 07/06/2028	GBP	23.049.661	23.218.379	1,36					
UK Treasury, Reg. S 4.125% 22/07/2029	GBP	53.184.339	52.695.627	3,10					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 7.773% 15/05/2030	EUR	1.800.000	1.448.244	0,09	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 01/03/2025	EUR	563.000	467.633	0,03
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	966.000	789.618	0,05	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 09/05/2027	EUR	4.375.000	3.657.559	0,22
Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 6.25% 01/04/2028	GBP	11.382.000	10.885.517	0,64	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 7.375% 15/09/2029	EUR	3.804.000	3.639.248	0,21
Clariane SE, Reg. S 13.168% Perpetual	GBP	6.900.000	6.757.903	0,40	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	USD	4.551.000	3.492.709	0,21
Ephios Subco 3 SARL, Reg. S 7.875% 31/01/2031	EUR	2.987.000	2.703.031	0,16	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 09/05/2027	USD	3.969.000	3.095.463	0,18
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	7.873.000	6.429.981	0,38	UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030	EUR	2.900.000	2.476.744	0,15
Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	3.274.000	2.861.897	0,17	Voyage Care BondCo plc, Reg. S 5.875% 15/02/2027	GBP	7.639.000	7.321.714	0,43
Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	2.479.000	2.158.536	0,13				<b>152.040.059</b>	<b>8,97</b>
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	5.247.000	4.167.009	0,25					
Grifols SA, Reg. S 3.875% 15/10/2028	EUR	3.101.000	2.330.919	0,14	<b>Industrie</b>				
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	7.758.000	6.636.698	0,39	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 6.5% 31/01/2026	GBP	519.592	520.841	0,03
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.125% 15/05/2028	EUR	18.158.000	15.135.605	0,88	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 3.25% 31/07/2050	GBP	387.000	347.911	0,02
Gruenthal GmbH, Reg. S 6.75% 15/05/2030	EUR	3.450.000	3.065.954	0,18	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 5.5% 31/07/2050	GBP	3.452.000	3.413.008	0,20
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	5.208.000	4.376.504	0,26	Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	2.400.000	2.091.043	0,12
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	9.702.826	8.304.735	0,49	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	741.000	651.453	0,04
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	12.358.000	10.593.913	0,62	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	872.000	743.767	0,04
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	3.121.000	2.731.926	0,16	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	1.674.000	1.620.127	0,10
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 6.888% 23/10/2030	EUR	3.459.000	2.900.425	0,17	CMA CGM SA, Reg. S 5.5% 15/07/2029	EUR	1.251.000	1.087.343	0,06
Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	3.502.000	2.834.016	0,17	CTEC II GmbH, Reg. S 5.25% 15/02/2030	EUR	3.400.000	2.608.133	0,15
Phoenix PIB Dutch Finance BV, Reg. S 4.875% 10/07/2029	EUR	3.400.000	2.944.310	0,17	Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	2.191.000	2.244.406	0,13
RAY Financing LLC, Reg. S 6.929% 15/07/2031	EUR	747.000	624.315	0,04	EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029	EUR	4.975.000	4.153.538	0,24
Rossini SARL, Reg. S 6.75% 31/12/2029	EUR	2.589.000	2.275.267	0,13	Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	1.540.000	1.517.093	0,09
Rossini SARL, Reg. S 6.558% 31/12/2029	EUR	4.842.000	4.073.979	0,24	Heathrow Finance plc, Reg. S 6.625% 01/03/2031	GBP	2.380.000	2.395.991	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2.979.000	2.472.700	0,15	Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	2.978.088	2.682.276	0,16
Intrum AB, Reg. S 4.875% 15/08/2025	EUR	2.032.000	1.231.247	0,07	TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031	EUR	3.666.000	3.062.654	0,18
KION Group AG, Reg. S 4% 20/11/2029	EUR	6.434.000	5.441.598	0,33	United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	1.179.000	998.630	0,06
La Financiere Atalian SASU 3.5% 30/06/2028	EUR	7.744.030	3.018.847	0,18	United Group BV, Reg. S 7.273% 01/02/2029	EUR	8.290.000	6.914.080	0,41
Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	1.352.000	1.139.293	0,07				<b>32.744.227</b>	<b>1,93</b>
Loxam SAS, Reg. S 4.5% 15/02/2027	EUR	3.613.000	3.036.217	0,18	<b>Grundstoffe</b>				
Loxam SAS, Reg. S 6.375% 31/05/2029	EUR	1.777.000	1.556.363	0,09	Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2.125% 15/08/2026	EUR	789.000	588.531	0,03
Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	4.788.000	4.185.308	0,25	Canpack SA, Reg. S 2.375% 01/11/2027	EUR	8.558.000	6.912.864	0,40
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	500.000	406.402	0,02	Guala Closures SpA, Reg. S 3.25% 15/06/2028	EUR	880.000	708.142	0,04
Rolls-Royce plc, 144A 5.75% 15/10/2027	USD	495.000	401.526	0,02	Guala Closures SpA, Reg. S 6.886% 29/06/2029	EUR	3.059.000	2.559.503	0,15
Rolls-Royce plc 3.375% 18/06/2026	GBP	1.125.000	1.099.125	0,06	INEOS Finance plc, 144A 6.75% 15/05/2028	USD	7.292.000	5.883.528	0,35
Rolls-Royce plc, Reg. S 5.75% 15/10/2027	GBP	12.781.000	12.978.508	0,78	INEOS Finance plc, Reg. S 6.625% 15/05/2028	EUR	4.852.000	4.187.192	0,25
Techem Verwal- tungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5.375% 15/07/2029	EUR	2.026.000	1.742.546	0,10	INEOS Finance plc, Reg. S 6.375% 15/04/2029	EUR	4.835.000	4.215.899	0,25
Teleperforman- ce SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	2.000.000	1.752.069	0,10	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8.5% 15/03/2029	EUR	2.958.000	2.631.255	0,16
Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	1.868.000	1.826.631	0,11	INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 6.75% 15/04/2030	EUR	914.000	788.275	0,05
Verisure Holding AB, Reg. S 3.25% 15/02/2027	EUR	1.579.000	1.293.313	0,08	Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	644.000	495.109	0,03
Verisure Holding AB, Reg. S 9.25% 15/10/2027	EUR	250.400	218.381	0,01	Lenzing AG, Reg. S 5.75% Perpetual	EUR	7.000.000	5.691.760	0,34
			<b>67.194.728</b>	<b>3,96</b>	Lune Holdings SARL, Reg. S 5.625% 15/11/2028	EUR	1.859.000	1.181.176	0,07
<b>Informationstechnologie</b>					OI European Group BV, Reg. S 6.25% 15/05/2028	EUR	642.000	553.707	0,03
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	EUR	13.086.000	11.058.922	0,65	Olympus Water US Holding Corp., Reg. S 9.625% 15/11/2028	EUR	600.000	531.392	0,03
Castello BC Bidco SpA, Reg. S 7.505% 14/11/2031	EUR	2.755.000	2.299.706	0,14	Reno de Medici SpA, Reg. S 7.886% 15/04/2029	EUR	1.945.000	1.381.685	0,08
IPD 3 BV, Reg. S 8% 15/06/2028	EUR	4.332.000	3.800.206	0,22	Sappi Papier Holding GmbH, Reg. S 3.625% 15/03/2028	EUR	2.832.000	2.340.993	0,14
Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.831% 27/01/2028	USD	2.379.000	1.927.753	0,11	SCIL IV LLC, 144A 5.375% 01/11/2026	USD	2.319.000	1.815.151	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
SCIL IV LLC, Reg. S 4.375% 01/11/2026	EUR	338.000	280.548	0,02	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	1.153.000	965.003	0,06
Synthomer plc, Reg. S 7.375% 02/05/2029	EUR	1.964.000	1.706.315	0,10	Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 03/03/2027	EUR	504.000	400.414	0,02
Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026	USD	6.433.000	5.080.922	0,30	Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S 0.625% 24/07/2025	EUR	2.687.000	2.194.297	0,13
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3.75% 15/08/2026	EUR	200.000	164.919	0,01	MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	4.735.000	4.057.280	0,24
WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 2.875% 15/12/2027	EUR	7.761.000	6.341.744	0,36	MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	4.345.000	3.863.465	0,23
WEPA Hygienepro- dukte GmbH, Reg. S 5.625% 15/01/2031	EUR	4.690.000	4.055.900	0,24	MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	6.536.000	4.763.109	0,28
			<b>60.096.510</b>	<b>3,54</b>	Peach Property Finance GmbH, Reg. S 4.375% 15/11/2025	EUR	3.984.000	3.222.788	0,19
<b>Immobilien</b>					PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 4.75% 18/06/2026	EUR	4.188.000	3.465.540	0,20
Adler Financing Sarl 12.5% 31/12/2028	EUR	7.160.900	6.143.534	0,36	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 10.365% 19/06/2026	EUR	2.625.000	2.247.790	0,13
Aedas Homes Opco SL, Reg. S 4% 15/08/2026	EUR	2.622.000	2.173.334	0,13	Samhallsbyggnads- bolaget I Norden Holding AB, Reg. S 2.375% 04/08/2026	EUR	1.599.000	1.207.014	0,07
Atrium Finance plc, Reg. S 2.625% 05/09/2027	EUR	1.000.000	740.833	0,04	Telereal Securitisation plc, Reg. S 1.963% 10/12/2033	GBP	1.204.000	1.157.201	0,07
BRANICKS Group AG, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	3.600.000	1.832.126	0,11	Vivion Investments Sarl, Reg. S 6.5% 31/08/2028	EUR	1.003.500	816.556	0,05
Canary Wharf Group Investment Holdings plc, Reg. S 3.375% 23/04/2028	GBP	3.445.000	3.081.983	0,18	Vivion Investments Sarl, Reg. S 8% 28/02/2029	EUR	1.321.682	1.074.463	0,06
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	981.000	865.120	0,05				<b>70.203.711</b>	<b>4,14</b>
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	1.824.000	1.523.718	0,09	<b>Versorger</b>				
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	2.249.000	1.986.440	0,12	California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	4.966.000	4.302.400	0,25
CPI Property Group SA, Reg. S 6% 27/01/2032	EUR	2.128.000	1.777.613	0,10	Centrica plc, Reg. S 6.5% 21/05/2055	GBP	1.110.000	1.126.830	0,07
CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.200.000	876.029	0,05	Electricite de France SA, Reg. S 5.875% Perpetual	GBP	6.300.000	6.083.469	0,36
CPI Property Group SA, STEP, Reg. S 2.75% 22/01/2028	GBP	5.174.000	4.728.001	0,28	Electricite de France SA, Reg. S 6% Perpetual	GBP	5.200.000	5.192.688	0,31
Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	3.108.000	2.115.194	0,12	Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	2.213.000	1.972.980	0,12
Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	11.256.000	8.469.553	0,51	Energia Group Roi Financeco DAC, Reg. S 6.875% 31/07/2028	EUR	10.125.000	8.814.615	0,52
Grainger plc, Reg. S 3.375% 24/04/2028	GBP	2.100.000	1.971.953	0,12	Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	2.430.000	2.071.322	0,12
Grainger plc, Reg. S 3% 03/07/2030	GBP	1.641.000	1.443.874	0,09					
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	1.348.000	1.039.486	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual	GBP	2.531.000	2.477.950	0,15	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4.875% 15/07/2028	GBP	10.299.000	9.620.811	0,57
UGI International LLC, Reg. S 2.5% 01/12/2029	EUR	22.984.000	17.785.370	1,04	Zegona Finance plc, 144A 8.625% 15/07/2029	USD	2.587.000	2.195.971	0,13
			<b>49.827.624</b>	<b>2,94</b>				<b>20.307.076</b>	<b>1,20</b>
<b>Summe Anleihen</b>			<b>1.379.171.341</b>	<b>81,33</b>					
<b>Wandelanleihen</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					Clarios Global LP, 144A 6.25% 15/05/2026	USD	709.000	567.326	0,03
Ocado Group plc, Reg. S 0.75% 18/01/2027	GBP	200.000	170.300	0,01	eG Global Finance plc, 144A 12% 30/11/2028	USD	300.000	268.038	0,02
			<b>170.300</b>	<b>0,01</b>	Flutter Treasury DAC, 144A 6.375% 29/04/2029	USD	7.961.000	6.446.683	0,38
<b>Finanzen</b>					IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	3.541.000	2.825.368	0,17
Nexi SpA, Reg. S 1.75% 24/04/2027	EUR	7.400.000	5.867.771	0,35	Merlin Entertainments Ltd., 144A 5.75% 15/06/2026	USD	17.775.000	14.090.381	0,82
			<b>5.867.771</b>	<b>0,35</b>	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	706.000	440.405	0,03
<b>Informationstechnologie</b>					Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1.121.000	881.591	0,05
ams-OSRAM AG, Reg. S 0% 05/03/2025	EUR	6.800.000	5.526.318	0,33	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	4.675.000	3.744.575	0,22
ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	4.600.000	2.949.685	0,17	ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	1.000.000	765.690	0,05
			<b>8.476.003</b>	<b>0,50</b>				<b>30.030.057</b>	<b>1,77</b>
<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>14.514.074</b>	<b>0,86</b>	<b>Energie</b>				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>1.393.685.415</b>	<b>82,19</b>	Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4.875% 30/03/2026	USD	7.615.000	5.961.709	0,35
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5.375% 30/03/2028	USD	6.501.846	4.817.132	0,28
<b>Anleihen</b>					Energean Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 8.5% 30/09/2033	USD	2.953.000	2.320.320	0,14
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					EQM Midstream Partners LP, 144A 6.375% 01/04/2029	USD	1.832.000	1.470.234	0,09
C&W Senior Finance Ltd., 144A 6.875% 15/09/2027	USD	297.000	235.694	0,01	MC Brazil Downstream Trading SARM, Reg. S 7.25% 30/06/2031	USD	1.073.473	712.661	0,04
Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	2.359.000	1.723.929	0,10	TGS ASA, Reg. S 8.5% 15/01/2030	USD	816.000	669.456	0,04
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1.302.000	1.037.372	0,06				<b>15.951.512</b>	<b>0,94</b>
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	1.214.000	984.505	0,06					
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6.5% 15/03/2030	USD	2.930.000	2.157.835	0,13					
Optics Bidco SpA, 144A 7.2% 18/07/2036	USD	364.000	298.013	0,02					
Sable International Finance Ltd., 144A 7.125% 15/10/2032	USD	1.373.000	1.077.232	0,06					
SoftBank Group Corp., Reg. S 3.125% 06/01/2025	USD	1.100.000	876.716	0,05					
Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/07/2036	USD	123.000	98.998	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
<b>Finanzen</b>					Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	12.164.000	9.129.837	0,55
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2.528% 18/11/2027	USD	567.000	420.212	0,02	<b>34.902.703 2,06</b>				
Deutsche Bank AG 5.706% 08/02/2028	USD	2.265.000	1.827.815	0,11	<b>Industrie</b>				
HSBC USA, Inc. 5.435% 04/03/2027	USD	2.000.000	1.606.377	0,09	ADT Security Corp. (The), 144A 4.125% 01/08/2029	USD	5.814.000	4.268.175	0,26
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	1.548.000	1.257.131	0,07	Hidrovias International Finance SARL, 144A 4.95% 08/02/2031	USD	2.834.000	1.920.384	0,11
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 8.248% 21/11/2033	USD	675.000	606.086	0,04	TransDigm, Inc., 144A 6.375% 01/03/2029	USD	2.194.000	1.759.466	0,10
Marex Group plc 6.404% 04/11/2029	USD	4.233.000	3.416.342	0,20	<b>7.948.025 0,47</b>				
Societe Generale SA, 144A 6.161% 19/01/2028	USD	7.412.000	5.973.309	0,35	<b>Informationstechnologie</b>				
UBS Group AG, 144A 9.016% 15/11/2033	USD	2.830.000	2.746.937	0,16	ams-OSRAM AG 12.25% 30/03/2029	USD	1.812.000	1.414.859	0,08
UBS Group AG, 144A 9.25% Perpetual	USD	1.715.000	1.483.337	0,09	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	1.900.000	1.491.565	0,09
UBS Group AG 6.327% 22/12/2027	USD	4.192.000	3.434.301	0,20	<b>2.906.424 0,17</b>				
UK Treasury Bill 0% 10/02/2025	GBP	36.650.000	36.460.416	2,16	<b>Grundstoffe</b>				
UK Treasury Bill 0% 17/02/2025	GBP	7.000.000	6.957.520	0,41	Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.125% 15/08/2026	USD	1.493.000	1.050.010	0,06
UK Treasury Bill 0% 24/02/2025	GBP	7.000.000	6.951.089	0,41	Canpack SA, 144A 3.875% 15/11/2029	USD	1.181.000	851.660	0,05
UK Treasury Bill 0% 03/03/2025	GBP	12.000.000	11.905.610	0,70	Herens Holdco SARL, 144A 4.75% 15/05/2028	USD	5.198.000	3.839.545	0,23
UK Treasury Bill 0% 19/05/2025	GBP	18.000.000	17.689.085	1,05	INEOS Finance plc, 144A 7.5% 15/04/2029	USD	1.986.000	1.624.877	0,10
UK Treasury Bill 0% 27/05/2025	GBP	14.200.000	13.940.593	0,82	INEOS Quattro Finance 2 plc, 144A 9.625% 15/03/2029	USD	1.372.000	1.157.857	0,07
UK Treasury Bill 0% 16/06/2025	GBP	10.625.000	10.404.540	0,61	SNF Group SACA, 144A 3.125% 15/03/2027	USD	7.551.000	5.706.784	0,33
<b>127.080.700 7,49</b>					<b>14.230.733 0,84</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Versorger</b>				
180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	11.819.000	8.604.938	0,51	California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	1.303.000	1.032.610	0,06
Bayer US Finance LLC, 144A 6.125% 21/11/2026	USD	3.170.000	2.579.903	0,15	Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, 144A 4.9% 20/11/2026	USD	627.000	491.048	0,03
Bayer US Finance LLC, 144A 6.25% 21/01/2029	USD	10.990.000	8.968.107	0,53	<b>1.523.658 0,09</b>				
Bayer US Finance LLC, 144A 6.375% 21/11/2030	USD	500.000	411.819	0,02	<b>Summe Anleihen 254.880.888 15,03</b>				
Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	1.000.000	753.814	0,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 254.880.888 15,03</b>				
Kedrion SpA, Reg. S 6.5% 01/09/2029	USD	5.909.000	4.454.285	0,26					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert GBP	% des Nettover- mögens
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Digicel Holdings Bermuda Ltd. #	USD	106.956	-	-
			-	-
<b>Summe Aktien</b>			-	-
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
			-	-
<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>1.648.566.303</b>	<b>97,22</b>
<b>Barmittel</b>			<b>26.234.206</b>	<b>1,55</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>20.988.374</b>	<b>1,23</b>
<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>1.695.788.883</b>	<b>100,00</b>

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
EUR	86.630	GBP	71.863	23.01.2025	UBS	72	-
GBP	3.501.725	CHF	3.895.000	23.01.2025	J.P. Morgan	58.702	0,01
GBP	2.078.666	CHF	2.310.840	23.01.2025	State Street	35.977	-
GBP	1.454.564	EUR	1.751.006	23.01.2025	ANZ	587	-
GBP	250.626.416	EUR	298.998.373	23.01.2025	Bank of America	2.348.065	0,14
					Canadian Imperial		
GBP	2.080.609	EUR	2.491.178	23.01.2025	Bank of Commerce	12.017	-
GBP	2.802.300	EUR	3.365.434	23.01.2025	Goldman Sachs	7.754	-
GBP	3.524.197	EUR	4.205.000	23.01.2025	HSBC	32.504	-
GBP	3.950.967	EUR	4.751.175	23.01.2025	UBS	5.749	-
USD	742.421	GBP	584.786	23.01.2025	HSBC	7.927	-
USD	9.315.710	GBP	7.323.452	23.01.2025	J.P. Morgan	113.768	0,01
EUR	2.240.000	GBP	1.860.255	26.02.2025	BNP Paribas	2.877	-
EUR	10.820.000	GBP	8.954.250	26.02.2025	J.P. Morgan	45.344	-
					Canadian Imperial		
GBP	2.486.443	EUR	2.956.024	26.02.2025	Bank of Commerce	27.753	-
GBP	258.974.027	EUR	308.538.224	26.02.2025	Lloyds Bank	2.345.673	0,14
USD	6.830.000	GBP	5.422.465	26.02.2025	J.P. Morgan	31.589	-
USD	500.000	GBP	394.604	26.02.2025	Standard Chartered	4.668	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.081.026</b>	<b>0,30</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	1.844.429.388	GBP	1.519.576.029	31.01.2025	HSBC	12.587.767	0,74
GBP	188.887	CHF	211.598	31.01.2025	HSBC	1.652	-
GBP	5.932	EUR	7.134	31.01.2025	HSBC	5	-
GBP	835.956	USD	1.045.707	31.01.2025	HSBC	1.054	-
SEK	8.876.409	GBP	637.044	31.01.2025	HSBC	7.552	-
USD	57.114.875	GBP	45.141.002	31.01.2025	HSBC	459.991	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>13.058.021</b>	<b>0,77</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>18.139.047</b>	<b>1,07</b>
CHF	300.591	GBP	270.120	23.01.2025	J.P. Morgan	(4.410)	-
EUR	2.926.261	GBP	2.451.905	23.01.2025	Bank of America	(22.035)	-
EUR	16.927	GBP	14.076	23.01.2025	J.P. Morgan	(20)	-
EUR	8.066.490	GBP	6.792.734	23.01.2025	Lloyds Bank	(94.589)	(0,01)
EUR	34.411	GBP	28.630	23.01.2025	State Street	(56)	-
EUR	5.595.966	GBP	4.722.894	23.01.2025	UBS	(76.190)	-
GBP	6.422.574	EUR	7.758.000	23.01.2025	Barclays	(19.412)	-
					Canadian Imperial		
GBP	4.323.709	EUR	5.208.000	23.01.2025	Bank of Commerce	(842)	-
GBP	2.308.339	EUR	2.781.340	23.01.2025	HSBC	(1.194)	-
GBP	496.284	EUR	600.767	23.01.2025	Nomura	(2.573)	-
GBP	4.828.819	EUR	5.821.435	23.01.2025	UBS	(5.108)	-
GBP	1.569.336	USD	1.968.062	23.01.2025	Bank of America	(1.871)	-
GBP	551.450	USD	691.771	23.01.2025	Barclays	(826)	-
					Canadian Imperial		
GBP	3.863.713	USD	4.899.000	23.01.2025	Bank of Commerce	(47.416)	-
GBP	403.294	USD	512.527	23.01.2025	Citibank	(5.883)	-
GBP	144.274.078	USD	187.187.892	23.01.2025	State Street	(5.167.841)	(0,31)
USD	1.050.000	GBP	838.852	23.01.2025	BNP Paribas	(582)	-
EUR	250.000	GBP	209.813	26.02.2025	Barclays	(1.874)	-
EUR	900.000	GBP	748.745	26.02.2025	Lloyds Bank	(165)	-
GBP	137.058.647	USD	172.889.478	26.02.2025	UBS	(1.001.159)	(0,06)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.454.046)</b>	<b>(0,38)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	9.271.020	GBP	8.214.017	31.01.2025	HSBC	(10.466)	-
EUR	12.309.712	GBP	10.234.877	31.01.2025	HSBC	(9.224)	-
GBP	1.978.049	EUR	2.383.127	31.01.2025	HSBC	(1.610)	-
GBP	166.762	USD	209.620	31.01.2025	HSBC	(601)	-
SEK	31.119	GBP	2.261	31.01.2025	HSBC	(1)	-
USD	118.701	GBP	94.780	31.01.2025	HSBC	(8)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(21.910)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(6.475.956)</b>	<b>(0,38)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>11.663.091</b>	<b>0,69</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in GBP	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) GBP	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2025	(197)	EUR	(19.260.651)	220.617	0,01
Euro-Bund	06.03.2025	(19)	EUR	(2.103.187)	53.588	-
Long Gilt	27.03.2025	(35)	GBP	(3.234.350)	85.643	0,01
US 2 Year Note	31.03.2025	185	USD	30.370.252	24.636	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>384.484</b>	<b>0,02</b>
US 5 Year Note	31.03.2025	294	USD	24.972.649	(59.829)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(59.829)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>324.655</b>	<b>0,02</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
5.900.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.42-V1	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	390.069	0,02
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	120.775	0,01
1.740.000	EUR	BNP Paribas	Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	Verkauf	5,00 %	20.06.2026	103.505	0,01
2.000.000	EUR	Deutsche Bank	CMA CGM SA 7.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	207.972	0,01
2.839.000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	151.560	0,01
1.133.690	EUR	BNP Paribas	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	67.643	0,01
1.135.600	EUR	Merrill Lynch	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	60.624	0,01
1.000.000	EUR	Barclays	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	60.513	-
1.086.000	EUR	Morgan Stanley	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	64.797	-
1.518.026	EUR	Barclays	Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 15/02/2025	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	27.386	-
1.250.000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2027	46.582	-
1.000.000	EUR	Morgan Stanley	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2027	38.056	-
3.729.745	EUR	Morgan Stanley	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	96.966	-
2.855.000	EUR	BNP Paribas	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2025	74.224	-
1.000.000	EUR	Barclays	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	15.027	-
1.300.000	EUR	Goldman Sachs	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	11.381	-
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Grifols SA 3.875% 15/10/2028	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	8.755	-
1.500.000	EUR	Deutsche Bank	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	138.466	0,01
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Jaguar Land Rover Automotive plc 4.5% 15/01/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2028	92.311	0,01
1.138.000	EUR	Barclays	Modulaire Global Finance plc 6.5% 15/02/2023	Verkauf	5,00 %	20.12.2026	83.348	0,01
1.950.000	EUR	BNP Paribas	Schaeffler AG 2.75% 12/10/2025	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	217.273	0,01
1.952.000	EUR	Goldman Sachs	Volvo Car AB 4.25% 31/05/2028	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	201.768	0,01
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>2.279.001</b>	<b>0,13</b>
1.000.000	EUR	J.P. Morgan	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Kauf	(5,00) %	20.12.2025	(25.998)	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(25.998)</b>	<b>-</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>2.253.003</b>	<b>0,13</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Strategic Credit

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert GBP	% des Nettover- mögens
6.500.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,246 %	05.11.2027	236	-
5.000.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,697 %	22.09.2025	1.938	-
6.400.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,737 %	15.09.2025	4.061	-
7.112.122	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,247 %	18.12.2027	7.556	-
5.170.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,28 %	19.12.2027	10.228	-
5.943.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 5,61 %	19.06.2025	43.370	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>67.389</b>	<b>-</b>
1.500.000	CHF	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,689 % Erhält variablen Zinssatz SARON 1 Day	15.06.2028	(77.917)	(0,01)
10.036.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,35 %	13.03.2026	(73.395)	-
4.450.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,36 %	04.06.2026	(19.690)	-
4.200.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,1 %	10.12.2025	(16.581)	-
6.400.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,81 %	16.06.2025	(3.729)	-
3.259.500	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,196 %	20.11.2027	(3.203)	-
7.112.122	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 4,201 %	17.12.2027	(1.889)	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(196.404)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(129.015)</b>	<b>(0,01)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	4.800.000	5.112.898	0,23	Orange SA, Reg. S 5.375% Perpetual	EUR	1.500.000	1.598.419	0,07
America Movil SAB de CV 0.75% 26/06/2027	EUR	1.000.000	955.375	0,04	Pearson Funding plc, Reg. S 1.375% 06/05/2025	EUR	100.000	99.398	-
AT&T, Inc. 4.3% 18/11/2034	EUR	3.500.000	3.716.072	0,17	Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	2.500.000	2.819.449	0,13
AT&T, Inc. 2.6% 19/05/2038	EUR	500.000	441.586	0,02	Pearson Funding plc, Reg. S 5.375% 12/09/2034	GBP	4.369.000	5.145.858	0,24
AT&T, Inc., Reg. S 5.5% 15/03/2027	GBP	1.500.000	1.828.428	0,08	Proximus SADP, Reg. S 4.125% 17/11/2033	EUR	2.800.000	2.954.828	0,14
British Telecommunications plc, Reg. S 4.25% 06/01/2033	EUR	600.000	636.171	0,03	Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/05/2026	EUR	5.582.000	5.653.687	0,26
British Telecommunications plc, Reg. S 8.375% 20/12/2083	GBP	4.800.000	6.192.274	0,28	Swisscom Finance BV, Reg. S 3.875% 29/05/2044	EUR	2.403.000	2.459.374	0,11
Chorus Ltd. 3.625% 07/09/2029	EUR	1.052.000	1.074.197	0,05	TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030	EUR	800.000	849.232	0,04
Chorus Ltd., Reg. S 0.875% 05/12/2026	EUR	200.000	192.705	0,01	TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	2.500.000	2.784.014	0,13
Deutsche Telekom AG, Reg. S 3.25% 04/06/2035	EUR	2.000.000	2.006.091	0,09	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 5.625% 21/07/2028	EUR	1.000.000	1.064.140	0,05
Eutelsat SA, Reg. S 2.25% 13/07/2027	EUR	1.000.000	845.000	0,04	TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	5.200.000	5.184.452	0,24
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	2.700.000	2.555.550	0,12	Telefonica Emisiones SA, Reg. S 4.055% 24/01/2036	EUR	2.600.000	2.671.678	0,12
Informa plc, Reg. S 2.125% 06/10/2025	EUR	3.200.000	3.179.949	0,15	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.135% Perpetual	EUR	2.000.000	2.163.128	0,10
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	1.000.000	1.171.111	0,05	Telefonica Europe BV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.000.000	1.123.700	0,05
Informa plc, Reg. S 1.25% 22/04/2028	EUR	1.500.000	1.423.766	0,07	Telefonica Europe BV, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	5.900.000	6.510.502	0,30
Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034	EUR	1.735.000	1.732.133	0,08	Telenor ASA, Reg. S 2.5% 22/05/2025	EUR	2.000.000	1.997.003	0,09
ITV plc, Reg. S 4.25% 19/06/2032	EUR	5.500.000	5.577.202	0,26	Telenor ASA, Reg. S 4.25% 03/10/2035	EUR	1.000.000	1.081.701	0,05
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	5.300.000	5.616.434	0,26	Telia Co. AB, Reg. S 1.375% 11/05/2081	EUR	2.000.000	1.946.667	0,09
JCDecaux SE, Reg. S 1.625% 07/02/2030	EUR	500.000	459.185	0,02	Telia Co. AB, Reg. S 4.625% 21/12/2082	EUR	3.000.000	3.082.500	0,14
Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 03/07/2031	EUR	1.800.000	1.878.917	0,09	Telia Co. AB, Reg. S 2.75% 30/06/2083	EUR	2.000.000	1.938.033	0,09
Koninklijke KPN NV, Reg. S 3.875% 16/02/2036	EUR	3.100.000	3.174.683	0,15	Telstra Group Ltd., Reg. S 3.5% 03/09/2036	EUR	3.333.000	3.394.058	0,16
Koninklijke KPN NV, Reg. S 6% Perpetual	EUR	5.724.000	6.095.345	0,28	Universal Music Group NV, Reg. S 4% 13/06/2031	EUR	900.000	939.040	0,04
MMS USA Holdings, Inc., Reg. S 0.625% 13/06/2025	EUR	700.000	693.018	0,03	Verizon Communications, Inc. 4.25% 31/10/2030	EUR	1.500.000	1.590.815	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Verizon Communications, Inc. 4.75% 31/10/2034	EUR	1.500.000	1.652.771	0,08	BMW Finance NV, Reg. S 0.5% 22/02/2025	EUR	1.500.000	1.494.758	0,07
Verizon Communications, Inc. 1.125% 19/09/2035	EUR	500.000	394.412	0,02	BMW Finance NV, Reg. S 3.625% 22/05/2035	EUR	600.000	611.669	0,03
Verizon Communications, Inc. 3.75% 28/02/2036	EUR	3.942.000	4.001.968	0,18	BMW International Investment BV, Reg. S 3.125% 27/08/2030	EUR	7.000.000	7.005.688	0,32
Vodafone Group plc, Reg. S 0.9% 24/11/2026	EUR	2.000.000	1.940.099	0,09	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	700.000	753.717	0,03
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	2.000.000	1.891.519	0,09	Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	3.500.000	3.693.216	0,17
Vodafone Group plc, Reg. S 6.5% 30/08/2084	EUR	2.500.000	2.752.225	0,13	Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	1.600.000	1.631.584	0,07
Warnermedia Holdings, Inc. 4.302% 17/01/2030	EUR	2.000.000	2.015.805	0,09	Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044	EUR	500.000	504.848	0,02
Warnermedia Holdings, Inc. 4.693% 17/05/2033	EUR	1.500.000	1.510.596	0,07	Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	8.900.000	8.863.683	0,40
WPP Finance, Reg. S 3.625% 12/09/2029	EUR	653.000	672.138	0,03	Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	2.000.000	2.339.307	0,11
WPP Finance, Reg. S 4% 12/09/2033	EUR	1.341.000	1.385.744	0,06	Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	3.500.000	4.095.296	0,19
WPP Finance SA, Reg. S 2.25% 22/09/2026	EUR	2.500.000	2.480.896	0,11	CECONOMY AG, Reg. S 6.25% 15/07/2029	EUR	2.500.000	2.590.406	0,12
WPP Finance SA, Reg. S 4.125% 30/05/2028	EUR	433.000	450.882	0,02	Compass Group Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 08/03/2030	EUR	400.000	402.481	0,02
Zegona Finance plc, Reg. S 6.75% 15/07/2029	EUR	4.965.000	5.296.681	0,24	Compass Group plc, Reg. S 3.25% 06/02/2031	EUR	1.511.000	1.535.665	0,07
			<b>142.370.228</b>	<b>6,53</b>	Compass Group plc, Reg. S 3.25% 16/09/2033	EUR	400.000	400.372	0,02
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					Duomo Bidco SpA, Reg. S 7.304% 15/07/2031	EUR	2.000.000	2.018.210	0,09
adidas AG, Reg. S 3% 21/11/2025	EUR	1.500.000	1.504.971	0,07	El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	1.000.000	1.042.719	0,05
Amadeus IT Group SA, Reg. S 2.875% 20/05/2027	EUR	1.400.000	1.404.781	0,06	Forvia SE, Reg. S 5.125% 15/06/2029	EUR	2.500.000	2.506.191	0,11
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1.875% 24/09/2028	EUR	1.000.000	967.049	0,04	Forvia SE, Reg. S 5.5% 15/06/2031	EUR	1.000.000	999.612	0,05
Amadeus IT Group SA, Reg. S 3.5% 21/03/2029	EUR	1.400.000	1.427.143	0,07	H&M Finance BV, Reg. S 4.875% 25/10/2031	EUR	5.315.000	5.704.630	0,26
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036	EUR	3.400.000	3.450.339	0,16	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	2.400.000	2.529.582	0,12
Autoliv, Inc., Reg. S 4.25% 15/03/2028	EUR	400.000	412.161	0,02	Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	2.000.000	1.961.245	0,09
Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	1.000.000	1.014.492	0,05	Kering SA, Reg. S 5% 23/11/2032	GBP	500.000	580.531	0,03

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Kering SA, Reg. S 3.625% 21/11/2034	EUR	2.900.000	2.883.311	0,13	VF Corp. 4.25% 07/03/2029	EUR	300.000	300.341	0,01
LKQ European Holdings BV, Reg. S 4.125% 01/04/2028	EUR	2.000.000	2.018.085	0,09	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.625% 19/05/2029	EUR	2.900.000	2.906.460	0,13
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 3.5% 30/05/2026	EUR	1.069.000	1.081.076	0,05	Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025	GBP	1.700.000	2.018.652	0,09
Mercedes-Benz International Finance BV, Reg. S 5.625% 17/08/2026	GBP	2.000.000	2.439.900	0,11	Whitbread Group plc, Reg. S 2.375% 31/05/2027	GBP	1.000.000	1.127.799	0,05
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	1.400.000	1.510.376	0,07				<b>116.318.057</b>	<b>5,33</b>
Neinor Homes SA, Reg. S 5.875% 15/02/2030	EUR	2.727.000	2.848.870	0,13	<b>Basiskonsumgüter</b>				
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.125% 17/05/2031	EUR	3.177.000	3.409.898	0,16	Barry Callebaut Services NV, Reg. S 4% 14/06/2029	EUR	1.600.000	1.629.717	0,07
Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	5.213.000	5.445.093	0,25	Carrefour SA, Reg. S 1.875% 30/10/2026	EUR	2.500.000	2.460.991	0,11
Pandora A/S, Reg. S 3.875% 31/05/2030	EUR	1.754.000	1.792.915	0,08	Carrefour SA, Reg. S 4.125% 12/10/2028	EUR	2.600.000	2.698.553	0,12
Pirelli & C SpA, Reg. S 4.25% 18/01/2028	EUR	400.000	414.592	0,02	Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	2.000.000	2.026.196	0,09
Pirelli & C SpA, Reg. S 3.875% 02/07/2029	EUR	1.500.000	1.538.866	0,07	Coca-Cola Europacific Partners plc, Reg. S 1.75% 27/03/2026	EUR	2.000.000	1.980.840	0,09
Prosus NV, Reg. S 1.207% 19/01/2026	EUR	1.500.000	1.470.761	0,07	Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 2.75% 23/09/2025	EUR	3.000.000	3.001.166	0,14
Prosus NV, Reg. S 1.539% 03/08/2028	EUR	2.000.000	1.873.839	0,09	Coty, Inc., Reg. S 5.75% 15/09/2028	EUR	400.000	418.042	0,02
Prosus NV, Reg. S 1.288% 13/07/2029	EUR	257.000	233.178	0,01	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	4.300.000	4.496.217	0,21
Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	500.000	467.301	0,02	General Mills, Inc. 0.125% 15/11/2025	EUR	1.000.000	978.726	0,04
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	3.000.000	2.629.283	0,12	General Mills, Inc. 0.45% 15/01/2026	EUR	500.000	488.883	0,02
Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	2.800.000	2.523.184	0,12	General Mills, Inc. 3.907% 13/04/2029	EUR	1.800.000	1.862.220	0,09
PVH Corp. 4.125% 16/07/2029	EUR	3.500.000	3.602.269	0,17	General Mills, Inc. 4.875% 30/01/2030	USD	4.000.000	3.827.197	0,18
PVH Corp., Reg. S 3.125% 15/12/2027	EUR	1.000.000	999.371	0,05	General Mills, Inc. 3.85% 23/04/2034	EUR	3.080.000	3.174.471	0,15
RCI Banque SA, Reg. S 4.875% 14/06/2028	EUR	500.000	523.092	0,02	Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029	EUR	2.110.000	2.135.803	0,10
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 3.875% 27/06/2027	EUR	500.000	510.391	0,02	Kellanova 3.75% 16/05/2034	EUR	3.073.000	3.144.482	0,14
Rentokil Initial Finance BV, Reg. S 4.375% 27/06/2030	EUR	400.000	417.548	0,02	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 2.375% 10/09/2025	EUR	1.000.000	996.900	0,05
Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	1.000.000	1.046.027	0,05	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 3.75% 05/09/2036	EUR	2.998.000	3.027.744	0,14
Stellantis NV, Reg. S 4.375% 14/03/2030	EUR	800.000	834.018	0,04	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.5% 04/04/2028	EUR	1.500.000	1.534.854	0,07
VF Corp. 4.125% 07/03/2026	EUR	4.000.000	4.005.215	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.875% 11/03/2036	EUR	500.000	513.012	0,02	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	5.000.000	5.733.028	0,26
L'Oreal SA, Reg. S 0.875% 29/06/2026	EUR	5.400.000	5.272.673	0,23	Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	4.153.000	4.430.995	0,20
L'Oreal SA, Reg. S 2.5% 06/11/2027	EUR	2.300.000	2.299.292	0,11	Ageas SA, Reg. S 3.25% 02/07/2049	EUR	600.000	593.506	0,03
METRO AG, Reg. S 4.625% 07/03/2029	EUR	2.200.000	2.317.204	0,11	AIA Group Ltd., Reg. S 0.88% 09/09/2033	EUR	500.000	455.142	0,02
Sudzucker International Finance BV, Reg. S 5.125% 31/10/2027	EUR	1.000.000	1.045.119	0,05	AIB Group plc, Reg. S 3.625% 04/07/2026	EUR	2.900.000	2.909.838	0,13
Unilever Finance Netherlands BV, Reg. S 3.5% 15/02/2037	EUR	3.000.000	3.063.334	0,14	AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	3.000.000	3.237.731	0,15
			<b>54.393.636</b>	<b>2,49</b>	AIB Group plc, Reg. S 4.625% 23/07/2029	EUR	2.500.000	2.629.551	0,12
					AIB Group plc, Reg. S 2.875% 30/05/2031	EUR	500.000	495.939	0,02
<b>Energie</b>					AIB Group plc, Reg. S 4.625% 20/05/2035	EUR	740.000	762.776	0,03
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 3.75% 25/04/2030	EUR	500.000	504.704	0,02	AIB Group plc, Reg. S 7.125% Perpetual	EUR	3.000.000	3.183.822	0,15
Acciona Energia Financiacion Filiales SA, Reg. S 5.125% 23/04/2031	EUR	9.000.000	9.586.247	0,44	Allianz SE 4.252% 05/07/2052	EUR	500.000	514.443	0,02
			<b>10.090.951</b>	<b>0,46</b>	Allianz SE, Reg. S 4.597% 07/09/2038	EUR	4.100.000	4.271.332	0,20
<b>Finanzen</b>					Allianz SE, Reg. S 3.099% 06/07/2047	EUR	900.000	899.720	0,04
Aareal Bank AG, Reg. S 5.875% 29/05/2026	EUR	6.100.000	6.248.302	0,29	Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	1.700.000	1.924.486	0,09
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	800.000	843.415	0,04	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	3.000.000	3.218.328	0,15
Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	300.000	330.220	0,02	Allianz SE, Reg. S 2.625% Perpetual	EUR	2.000.000	1.742.410	0,08
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0.875% 22/04/2025	EUR	1.450.000	1.441.197	0,07	Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	2.263.000	2.273.808	0,10
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4% 16/01/2028	EUR	900.000	928.447	0,04	Arion Banki HF, Reg. S 7.25% 25/05/2026	EUR	3.500.000	3.706.251	0,17
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.375% 20/10/2028	EUR	500.000	524.581	0,02	ASB Bank Ltd., Reg. S 3.185% 16/04/2029	EUR	1.013.000	1.020.465	0,05
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.25% 21/02/2030	EUR	1.500.000	1.572.445	0,07	ASR Nederland NV, Reg. S 3.625% 12/12/2028	EUR	984.000	1.012.240	0,05
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4.5% 21/11/2034	EUR	400.000	434.890	0,02	ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	6.235.000	7.402.259	0,34
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 5.125% 22/02/2033	EUR	1.400.000	1.459.251	0,07	ASR Nederland NV, Reg. S 5.125% 29/09/2045	EUR	1.900.000	1.922.563	0,09
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6.875% Perpetual	EUR	4.000.000	4.264.750	0,20	ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	1.000.000	1.050.700	0,05
Achmea BV, Reg. S 3.625% 29/11/2025	EUR	1.000.000	1.005.050	0,05	Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	2.000.000	2.173.784	0,10
					Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	6.000.000	6.225.429	0,29
					Athora Netherlands NV, Reg. S 5.375% 31/08/2032	EUR	1.000.000	1.027.243	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Athora Netherlands NV, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.044.000	1.065.365	0,05	Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 7.5% 14/09/2029	EUR	4.000.000	4.582.056	0,21
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0.75% 29/09/2026	EUR	1.000.000	966.850	0,04	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.375% 08/09/2026	EUR	600.000	609.412	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 5.101% 03/02/2033	EUR	2.500.000	2.624.114	0,12	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	2.000.000	2.114.787	0,10
Aviva plc, Reg. S 3.375% 04/12/2045	EUR	4.500.000	4.506.378	0,21	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% 07/06/2029	EUR	2.100.000	2.230.911	0,10
AXA SA, Reg. S 1.375% 07/10/2041	EUR	800.000	694.304	0,03	Banco de Sabadell SA, Reg. S 5% Perpetual	EUR	1.000.000	984.125	0,05
AXA SA, Reg. S 4.25% 10/03/2043	EUR	1.000.000	1.017.490	0,05	Banco de Sabadell SA, Reg. S 9.375% Perpetual	EUR	6.000.000	6.700.259	0,31
AXA SA, Reg. S 5.5% 11/07/2043	EUR	2.000.000	2.195.331	0,10	Banco Santander SA, Reg. S 4.125% 22/04/2034	EUR	4.600.000	4.791.387	0,22
AXA SA, Reg. S 3.375% 06/07/2047	EUR	1.000.000	1.004.507	0,05	Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	2.000.000	2.129.405	0,10
AXA SA, Reg. S 3.875% Perpetual	EUR	2.000.000	2.003.441	0,09	Banco Santander SA, Reg. S 5% 22/04/2034	EUR	7.000.000	7.327.020	0,34
Ayvens Bank NV, Reg. S 3.5% 09/04/2025	EUR	3.500.000	3.503.570	0,16	Banco Santander SA, Reg. S 7% Perpetual	EUR	4.200.000	4.449.517	0,20
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	4.400.000	4.631.099	0,21	Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	2.490.000	2.541.512	0,12
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	5.979.000	6.493.462	0,30	Bank of America Corp., Reg. S 4.134% 12/06/2028	EUR	6.000.000	6.237.366	0,29
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	1.000.000	1.020.123	0,05	Bank of America Corp., Reg. S 1.949% 27/10/2026	EUR	1.500.000	1.487.241	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1.375% 14/05/2025	EUR	500.000	497.186	0,02	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.875% 16/07/2028	EUR	1.500.000	1.572.173	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.125% 10/05/2026	EUR	3.800.000	3.814.036	0,17	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.625% 13/11/2029	EUR	3.000.000	3.163.690	0,15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 5.75% 15/09/2033	EUR	5.500.000	5.862.033	0,27	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	1.000.000	1.080.977	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 4.875% 08/02/2036	EUR	600.000	627.051	0,03	Bank of Ireland Group plc, Reg. S 4.75% 10/08/2034	EUR	400.000	413.205	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	6.000.000	6.096.780	0,28	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	4.000.000	4.148.695	0,19
Banco Comercial Portugues SA, Reg. S 5.625% 02/10/2026	EUR	600.000	611.175	0,03	Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	1.385.000	1.387.330	0,06
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 8% 22/09/2026	EUR	3.000.000	3.106.794	0,14	Bankinter SA, Reg. S 4.375% 03/05/2030	EUR	400.000	421.232	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1.25% 26/05/2027	EUR	800.000	770.224	0,04	BNP Paribas SA, Reg. S 2.5% 31/03/2032	EUR	1.000.000	973.941	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.125% 14/09/2027	EUR	300.000	301.598	0,01	BNP Paribas SA, Reg. S 4.159% 28/08/2034	EUR	3.800.000	3.833.991	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4% 21/11/2029	EUR	2.200.000	2.284.874	0,10	BNP Paribas SA, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2.600.000	2.817.796	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.125% 18/09/2030	EUR	5.600.000	5.859.751	0,27	BPCE SA, Reg. S 0.25% 15/01/2026	EUR	1.000.000	973.481	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 5.125% 13/01/2033	EUR	1.900.000	2.020.809	0,09	BPCE SA, Reg. S 4.125% 10/07/2028	EUR	1.500.000	1.560.739	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 4.375% 11/01/2034	EUR	1.400.000	1.405.037	0,06	BPCE SA, Reg. S 5.75% 01/06/2033	EUR	4.600.000	4.885.829	0,22
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	800.000	801.461	0,04	BPCE SA, Reg. S 5.125% 25/01/2035	EUR	1.000.000	1.046.843	0,05
Barclays plc, Reg. S 1.7% 03/11/2026	GBP	3.500.000	4.099.458	0,19	BPCE SA, Reg. S 4.875% 26/02/2036	EUR	1.000.000	1.036.385	0,05
Barclays plc, Reg. S 4.918% 08/08/2030	EUR	2.000.000	2.139.021	0,10	BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	500.000	520.154	0,02
Barclays plc, Reg. S 1.125% 22/03/2031	EUR	500.000	487.316	0,02	BPER Banca SpA, Reg. S 8.375% Perpetual	EUR	3.500.000	3.831.424	0,18
Barclays plc, Reg. S 4.506% 31/01/2033	EUR	3.186.000	3.375.012	0,15	Bundesobligation, Reg. S 0% 10/10/2025	EUR	39.000.000	38.366.834	1,77
Barclays plc, Reg. S 4.347% 08/05/2035	EUR	1.000.000	1.043.408	0,05	Bundesobligation, Reg. S 1.3% 15/10/2027	EUR	12.000.000	11.786.035	0,55
Barclays plc, Reg. S 4.973% 31/05/2036	EUR	1.400.000	1.461.596	0,07	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	EUR	32.000.000	31.932.821	1,47
Belfius Bank SA, Reg. S 3.875% 12/06/2028	EUR	1.300.000	1.342.655	0,06	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.3% 15/02/2033	EUR	5.000.000	5.012.528	0,23
Belfius Bank SA, Reg. S 3.75% 22/01/2029	EUR	500.000	511.185	0,02	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	10.000.000	10.223.599	0,48
Belfius Bank SA, Reg. S 5.25% 19/04/2033	EUR	1.600.000	1.672.709	0,08	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.8% 15/08/2053	EUR	3.000.000	2.532.977	0,12
Belfius Bank SA, Reg. S 4.875% 11/06/2035	EUR	2.100.000	2.189.941	0,10	BUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030	EUR	1.000.000	1.089.501	0,05
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 4.032% Perpetual	EUR	600.000	601.398	0,03	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 0.75% 07/07/2028	EUR	500.000	458.608	0,02
BNP Paribas SA 4.042% 10/01/2032	EUR	1.000.000	1.026.893	0,05	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	4.100.000	4.198.578	0,19
BNP Paribas SA, Reg. S 2.125% 23/01/2027	EUR	900.000	892.189	0,04	CaixaBank SA, Reg. S 4.625% 16/05/2027	EUR	5.000.000	5.116.569	0,23
BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	1.000.000	1.036.009	0,05	CaixaBank SA, Reg. S 5.375% 14/11/2030	EUR	1.000.000	1.097.987	0,05
					CaixaBank SA, Reg. S 1.25% 18/06/2031	EUR	1.000.000	974.655	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
CaixaBank SA, Reg. S 4.125% 09/02/2032	EUR	800.000	831.060	0,04	Coventry Building Society, Reg. S 8.75% Perpetual	GBP	1.200.000	1.492.239	0,07
CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	3.000.000	3.217.538	0,15	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 5.875% 25/10/2033	EUR	3.300.000	3.689.167	0,17
CaixaBank SA, Reg. S 6.125% 30/05/2034	EUR	2.500.000	2.721.049	0,12	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.5% 17/12/2034	EUR	2.600.000	2.656.222	0,12
CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	1.300.000	1.324.680	0,06	Credit Agricole Assurances SA, Reg. S 4.75% 27/09/2048	EUR	1.900.000	1.977.805	0,09
CaixaBank SA, Reg. S 8.25% Perpetual	EUR	5.000.000	5.551.200	0,25	Credit Agricole SA, Reg. S 4.375% 27/11/2033	EUR	3.200.000	3.380.903	0,16
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	5.300.000	5.578.734	0,26	Credit Agricole SA, Reg. S 4% 12/10/2026	EUR	4.000.000	4.033.104	0,18
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	4.000.000	4.201.530	0,19	Credit Agricole SA, Reg. S 3.75% 23/01/2031	EUR	3.200.000	3.251.097	0,15
Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	1.200.000	1.255.633	0,06	Credit Agricole SA, Reg. S 5.5% 28/08/2033	EUR	600.000	635.521	0,03
Citigroup, Inc., Reg. S 0.5% 08/10/2027	EUR	4.000.000	3.837.375	0,18	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	500.000	488.709	0,02
Citigroup, Inc., Reg. S 3.634% 14/05/2028	EUR	4.100.000	4.108.200	0,19	Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 4.81% 15/05/2035	EUR	800.000	827.246	0,04
CNP Assurances SACA, Reg. S 4.25% 05/06/2045	EUR	2.000.000	2.006.316	0,09	Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	3.400.000	3.741.788	0,17
CNP Assurances SACA, Reg. S 2% 27/07/2050	EUR	1.000.000	908.815	0,04	Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035	EUR	500.000	525.509	0,02
CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	1.000.000	922.430	0,04	de Volksbank NV, Reg. S 4.875% 07/03/2030	EUR	100.000	106.564	-
CNP Assurances SACA, Reg. S 5.25% 18/07/2053	EUR	6.000.000	6.422.721	0,29	de Volksbank NV, Reg. S 2.375% 04/05/2027	EUR	2.500.000	2.476.344	0,11
Commerzbank AG, Reg. S 3% 14/09/2027	EUR	4.000.000	4.009.192	0,18	de Volksbank NV, Reg. S 4.125% 27/11/2035	EUR	8.400.000	8.409.149	0,40
Commerzbank AG, Reg. S 5.25% 25/03/2029	EUR	3.000.000	3.185.550	0,15	de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	800.000	835.283	0,04
Commerzbank AG, Reg. S 4.625% 17/01/2031	EUR	1.300.000	1.366.823	0,06	DekaBank Deutsche Girozentrale, Reg. S 3.375% 02/07/2027	EUR	3.200.000	3.246.634	0,15
Commerzbank AG, Reg. S 6.75% 05/10/2033	EUR	600.000	656.159	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 3.25% 24/05/2028	EUR	500.000	500.938	0,02
Commerzbank AG, Reg. S 4.125% 20/02/2037	EUR	3.400.000	3.387.167	0,16	Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 12/07/2028	EUR	1.600.000	1.631.472	0,07
Commerzbank AG, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	3.000.000	3.296.697	0,15	Deutsche Bank AG, Reg. S 5.375% 11/01/2029	EUR	2.000.000	2.124.343	0,10
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 3.822% 26/07/2034	EUR	600.000	620.372	0,03	Deutsche Bank AG, Reg. S 5% 05/09/2030	EUR	1.500.000	1.596.901	0,07
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.875% 17/04/2029	GBP	3.800.000	4.578.174	0,21	Deutsche Bank AG, Reg. S 5.625% 19/05/2031	EUR	2.500.000	2.553.200	0,12
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 4.233% 25/04/2029	EUR	1.800.000	1.872.159	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035	EUR	3.700.000	3.832.875	0,18	Erste&Steiermaerki- sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	2.800.000	2.907.450	0,13
Deutsche Bank AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2.200.000	2.247.757	0,10	Fiserv, Inc. 4.5% 24/05/2031	EUR	2.000.000	2.133.908	0,10
Deutsche Boerse AG, Reg. S 3.875% 28/09/2026	EUR	8.000.000	8.163.757	0,38	Ford Motor Credit Co. LLC 6.125% 15/05/2028	EUR	1.000.000	1.081.893	0,05
Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.25% 16/06/2047	EUR	300.000	285.938	0,01	Ford Motor Credit Co. LLC 4.445% 14/02/2030	EUR	1.300.000	1.338.276	0,06
Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	400.000	381.167	0,02	General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 3.9% 12/01/2028	EUR	1.891.000	1.935.943	0,09
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 7.625% 08/12/2025	GBP	1.000.000	1.213.405	0,06	Generali, Reg. S 2.429% 14/07/2031	EUR	500.000	470.748	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG, Reg. S 4.375% 28/08/2026	EUR	1.600.000	1.604.945	0,07	Generali, Reg. S 5.8% 06/07/2032	EUR	4.200.000	4.746.887	0,22
DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 28/02/2033	EUR	400.000	413.813	0,02	Generali, Reg. S 5.399% 20/04/2033	EUR	2.500.000	2.783.796	0,13
DNB Bank ASA, Reg. S 1.625% 31/05/2026	EUR	1.000.000	994.467	0,05	Generali, Reg. S 5.5% 27/10/2047	EUR	4.000.000	4.230.842	0,19
DNB Bank ASA, Reg. S 3.125% 21/09/2027	EUR	2.605.000	2.621.785	0,12	Generali, Reg. S 5% 08/06/2048	EUR	500.000	525.258	0,02
DNB Bank ASA, Reg. S 4.625% 01/11/2029	EUR	3.400.000	3.592.999	0,16	Generali, Reg. S 4.596% Perpetual	EUR	100.000	100.833	-
DNB Bank ASA, Reg. S 3% 29/11/2030	EUR	5.846.000	5.819.912	0,27	Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 4% 21/09/2029	EUR	828.000	865.927	0,04
DNB Bank ASA, Reg. S 5% 13/09/2033	EUR	1.500.000	1.578.835	0,07	Great-West Lifeco, Inc., Reg. S 1.75% 07/12/2026	EUR	2.000.000	1.966.125	0,09
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	2.600.000	2.638.938	0,12	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	5.656.000	6.115.892	0,28
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/06/2031	EUR	400.000	403.728	0,02	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	6.000.000	6.083.274	0,28
Edenred SE, Reg. S 3.625% 05/08/2032	EUR	4.900.000	4.934.649	0,23	Hannover Rueck SE, Reg. S 1.75% 08/10/2040	EUR	500.000	456.709	0,02
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	2.100.000	2.058.734	0,09	Hannover Rueck SE, Reg. S 5.875% 26/08/2043	EUR	2.900.000	3.291.207	0,15
Erste Group Bank AG, Reg. S 1% 10/06/2030	EUR	200.000	197.568	0,01	Hannover Rueck SE, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	2.000.000	1.996.995	0,09
Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 16/01/2031	EUR	2.000.000	2.090.760	0,10	Harley-Davidson Financial Services, Inc., Reg. S 5.125% 05/04/2026	EUR	2.138.000	2.186.278	0,10
Erste Group Bank AG, Reg. S 4% 07/06/2033	EUR	1.000.000	1.008.339	0,05	HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	700.000	700.864	0,03
Erste Group Bank AG, Reg. S 7% Perpetual	EUR	4.000.000	4.254.892	0,20	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.752% 10/03/2028	EUR	2.400.000	2.486.408	0,11
Erste Group Bank AG, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	1.000.000	948.405	0,04	HSBC Holdings plc, Reg. S 4.787% 10/03/2032	EUR	1.000.000	1.079.706	0,05
Erste Group Bank AG, Reg. S 8.5% Perpetual	EUR	4.000.000	4.448.425	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	4.900.000	5.276.272	0,24	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.625% 08/03/2033	EUR	195.000	221.275	0,01
HSBC Holdings plc, Reg. S 4.856% 23/05/2033	EUR	3.000.000	3.278.058	0,15	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 6.625% 31/05/2033	GBP	2.600.000	3.304.306	0,15
HSBC Holdings plc, Reg. S 4.599% 22/03/2035	EUR	600.000	621.011	0,03	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5% 08/03/2028	EUR	5.930.000	6.175.914	0,28
Hungary Government Bond, Reg. S 4% 25/07/2029	EUR	5.225.000	5.312.231	0,24	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	2.260.000	2.264.613	0,10
Ibercaja Banco SA, Reg. S 4.375% 30/07/2028	EUR	1.700.000	1.756.339	0,08	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 9.125% Perpetual	EUR	6.000.000	6.937.828	0,32
Iccrea Banca SpA, Reg. S 4.25% 05/02/2030	EUR	1.200.000	1.242.754	0,06	Islandsbanki HF, Reg. S 4.625% 27/03/2028	EUR	4.500.000	4.661.460	0,21
ING Groep NV 4% 12/02/2035	EUR	600.000	619.827	0,03	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031	EUR	1.000.000	1.058.195	0,05
ING Groep NV, Reg. S 2.125% 23/05/2026	EUR	2.000.000	1.993.320	0,09	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	2.200.000	2.068.437	0,09
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	500.000	517.932	0,02	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 1.001% 25/07/2031	EUR	900.000	803.547	0,04
ING Groep NV, Reg. S 4.125% 24/08/2033	EUR	1.800.000	1.835.687	0,08	JPMorgan Chase & Co., Reg. S 4.457% 13/11/2031	EUR	1.750.000	1.868.434	0,09
ING Groep NV, Reg. S 5.25% 14/11/2033	EUR	500.000	559.815	0,03	Just Group plc, Reg. S 6.875% 30/03/2035	GBP	1.000.000	1.206.980	0,06
ING Groep NV, Reg. S 4.375% 15/08/2034	EUR	300.000	308.094	0,01	KBC Group NV, Reg. S 3% 25/08/2030	EUR	1.000.000	996.805	0,05
ING Groep NV, Reg. S 5% 20/02/2035	EUR	1.500.000	1.584.600	0,07	KBC Group NV, Reg. S 4.375% 06/12/2031	EUR	2.300.000	2.456.272	0,11
ING Groep NV, Reg. S 4.25% 26/08/2035	EUR	3.000.000	3.054.615	0,14	KBC Group NV, Reg. S 4.375% 23/11/2027	EUR	1.000.000	1.028.184	0,05
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	1.000.000	963.000	0,04	KBC Group NV, Reg. S 5.5% 20/09/2028	GBP	1.000.000	1.219.516	0,06
Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	400.000	374.971	0,02	KBC Group NV, Reg. S 4.75% 17/04/2035	EUR	5.900.000	6.139.818	0,28
International Bank for Reconstruction & Development 3.399% 23/10/2026	EUR	5.174.000	5.280.482	0,24	KBC Group NV, Reg. S 8% Perpetual	EUR	6.200.000	6.835.468	0,31
International Bank for Reconstruction & Development 2.9% 19/01/2033	EUR	5.174.000	5.247.548	0,24	La Banque Postale SA, Reg. S 4% 03/05/2028	EUR	500.000	516.591	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.75% 06/09/2027	EUR	500.000	523.579	0,02	La Banque Postale SA, Reg. S 5.5% 05/03/2034	EUR	1.500.000	1.579.202	0,07
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.25% 13/01/2030	EUR	600.000	658.920	0,03	Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	3.658.000	3.883.887	0,18
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030	EUR	1.373.000	1.481.728	0,07	Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	1.818.000	1.908.135	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5.125% 29/08/2031	EUR	1.000.000	1.105.439	0,05	Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 2.75% 04/05/2026	EUR	500.000	499.484	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S 4.625% 02/12/2030	EUR	1.000.000	1.061.020	0,05	Nationwide Building Society, Reg. S 2% 28/04/2027	EUR	500.000	492.014	0,02
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.5% 11/01/2029	EUR	500.000	522.011	0,02	Nationwide Building Society, Reg. S 3.828% 24/07/2032	EUR	2.000.000	2.049.690	0,09
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.75% 21/09/2031	EUR	2.200.000	2.357.299	0,11	Nationwide Building Society, Reg. S 4.375% 16/04/2034	EUR	750.000	771.259	0,04
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 4.375% 05/04/2034	EUR	2.500.000	2.560.764	0,12	Nationwide Building Society, Reg. S 5.75% Perpetual	GBP	1.000.000	1.170.074	0,05
LSEG Netherlands BV, Reg. S 4.125% 29/09/2026	EUR	1.000.000	1.022.184	0,05	Nationwide Building Society, Reg. S 7.5% Perpetual	GBP	6.000.000	7.267.173	0,33
LSEG Netherlands BV, Reg. S 4.231% 29/09/2030	EUR	700.000	743.841	0,03	NatWest Group plc, Reg. S 4.067% 06/09/2028	EUR	3.000.000	3.083.585	0,14
Macquarie Bank Ltd., Reg. S 3.202% 17/09/2029	EUR	3.000.000	3.028.332	0,14	NatWest Group plc, Reg. S 1.75% 02/03/2026	EUR	500.000	499.015	0,02
Mapfre SA, Reg. S 4.375% 31/03/2047	EUR	2.000.000	2.038.885	0,09	NatWest Group plc, Reg. S 4.699% 14/03/2028	EUR	7.396.000	7.673.016	0,36
Mapfre SA, Reg. S 4.125% 07/09/2048	EUR	4.600.000	4.670.242	0,21	NatWest Group plc, Reg. S 3.673% 05/08/2031	EUR	2.200.000	2.247.875	0,10
mBank SA, Reg. S 8.375% 11/09/2027	EUR	5.000.000	5.376.475	0,25	NatWest Group plc, Reg. S 5.763% 28/02/2034	EUR	2.700.000	2.895.937	0,13
mBank SA, Reg. S 4.034% 27/09/2030	EUR	100.000	100.748	-	NN Group NV, Reg. S 5.25% 01/03/2043	EUR	6.500.000	7.008.250	0,32
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 0.875% 15/01/2026	EUR	400.000	391.904	0,02	NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	4.906.000	5.526.862	0,25
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.875% 13/09/2027	EUR	1.000.000	1.033.048	0,05	NN Group NV, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	2.500.000	2.520.848	0,12
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	1.235.000	1.294.762	0,06	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	4.000.000	4.144.821	0,19
Morgan Stanley 2.103% 08/05/2026	EUR	2.444.000	2.436.601	0,11	Nordea Bank Abp, Reg. S 6% 02/06/2026	GBP	4.700.000	5.687.506	0,26
Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	3.554.000	3.735.081	0,17	Nordea Bank Abp, Reg. S 4.875% 23/02/2034	EUR	2.933.000	3.090.172	0,14
Morgan Stanley 4.656% 02/03/2029	EUR	1.000.000	1.050.096	0,05	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	4.200.000	4.454.516	0,20
Morgan Stanley 5.148% 25/01/2034	EUR	1.700.000	1.899.200	0,09	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	900.000	929.543	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 4.25% 26/05/2044	EUR	7.700.000	7.941.425	0,37	NTT Finance Corp., Reg. S 0.01% 03/03/2025	EUR	3.000.000	2.985.348	0,14
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 3.25% 26/05/2049	EUR	2.500.000	2.477.820	0,11	NTT Finance Corp., Reg. S 3.359% 12/03/2031	EUR	3.278.000	3.322.678	0,15
Nasdaq, Inc. 4.5% 15/02/2032	EUR	1.000.000	1.068.901	0,05	OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.35% 04/03/2026	EUR	1.000.000	1.005.887	0,05
					OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	5.191.000	5.408.142	0,25

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	4.569.000	4.685.557	0,21	Raiffeisen Bank SA, Reg. S 7% 12/10/2027	EUR	900.000	949.926	0,04
OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	800.000	829.867	0,04	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	2.800.000	2.923.549	0,13
OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	900.000	909.304	0,04	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 7.125% 19/01/2026	EUR	3.000.000	3.005.780	0,14
OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	1.000.000	1.019.645	0,05	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	5.800.000	6.008.620	0,28
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	3.000.000	3.054.120	0,14	Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	7.500.000	7.209.985	0,33
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 25/04/2028	EUR	3.000.000	3.217.463	0,15	Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	1.000.000	912.820	0,04
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 6.625% 30/06/2029	EUR	600.000	663.020	0,03	Santander Consumer Bank AG, Reg. S 4.5% 30/06/2026	EUR	2.000.000	2.050.399	0,09
Permanent TSB Group Holdings plc, Reg. S 4.25% 10/07/2030	EUR	2.000.000	2.063.791	0,09	SBAB Bank AB, Reg. S 4.875% 26/06/2026	EUR	1.000.000	1.007.830	0,05
Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 4.375% 24/01/2029	EUR	4.500.000	4.588.261	0,21	SCOR SE, Reg. S 3.25% 05/06/2047	EUR	200.000	198.730	0,01
Piraeus Bank SA, Reg. S 4.625% 17/07/2029	EUR	1.000.000	1.037.346	0,05	SCOR SE, Reg. S 3.625% 27/05/2048	EUR	500.000	500.267	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	5.882.000	5.915.202	0,27	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 2.25% 10/03/2025	EUR	5.000.000	4.993.516	0,23
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 4.125% 08/09/2025	EUR	2.000.000	2.019.815	0,09	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.125% 22/05/2032	EUR	500.000	506.207	0,02
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.75% 27/01/2028	EUR	500.000	538.812	0,02	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.5% 24/02/2036	EUR	1.000.000	1.025.721	0,05
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 15/09/2028	EUR	900.000	963.749	0,04	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037	EUR	700.000	701.535	0,03
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% 20/12/2032	EUR	3.200.000	3.467.594	0,16	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 24/02/2043	EUR	1.000.000	1.002.392	0,05
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 1.375% 17/06/2033	EUR	500.000	457.855	0,02	Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	2.000.000	1.994.743	0,09
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	4.500.000	4.624.576	0,21	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4% 09/11/2026	EUR	1.750.000	1.786.089	0,08
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 7.375% Perpetual	EUR	2.000.000	2.018.725	0,09	Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.125% 29/06/2027	EUR	1.000.000	1.035.000	0,05
					Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 4.375% 06/11/2028	EUR	1.000.000	1.051.944	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S 5% 17/08/2033	EUR	1.200.000	1.258.115	0,06	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 5% 16/08/2034	EUR	2.544.000	2.708.627	0,12
Societe Generale SA, Reg. S 4% 16/11/2027	EUR	1.000.000	1.028.125	0,05	Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.625% 04/11/2036	EUR	1.278.000	1.280.920	0,06
Societe Generale SA, Reg. S 4.125% 21/11/2028	EUR	2.000.000	2.078.759	0,10	Swiss Life Finance II AG, Reg. S 4.241% 01/10/2044	EUR	400.000	412.570	0,02
Societe Generale SA, Reg. S 5.625% 02/06/2033	EUR	1.000.000	1.079.033	0,05	Swiss Re Finance UK plc, Reg. S 2.714% 04/06/2052	EUR	4.300.000	4.000.462	0,18
Societe Generale SA, Reg. S 0.625% 02/12/2027	EUR	800.000	761.571	0,03	Swiss Reinsurance Co. Ltd., Reg. S 2.6% Perpetual	EUR	500.000	496.738	0,02
Societe Generale SA, Reg. S 4.75% 28/09/2029	EUR	5.700.000	5.961.200	0,27	Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	5.000.000	5.225.529	0,24
Societe Generale SA, Reg. S 3.625% 13/11/2030	EUR	3.600.000	3.591.230	0,16	Toyota Motor Credit Corp., Reg. S 3.625% 15/07/2031	EUR	2.000.000	2.046.154	0,09
Societe Generale SA, Reg. S 4.875% 21/11/2031	EUR	500.000	529.264	0,02	Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	3.000.000	3.211.446	0,15
Societe Generale SA, Reg. S 5.25% 06/09/2032	EUR	5.300.000	5.506.382	0,25	UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	4.500.000	4.734.725	0,22
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	5.500.000	6.151.234	0,28	UniCredit SpA, Reg. S 4.45% Perpetual	EUR	1.000.000	979.645	0,04
Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	6.000.000	6.105.276	0,28	UniCredit SpA, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	1.000.000	1.047.644	0,05
Sogecap SA, Reg. S 4.125% Perpetual	EUR	300.000	301.247	0,01	UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 2.375% 09/12/2041	EUR	1.000.000	885.443	0,04
Standard Chartered plc, Reg. S 0.9% 02/07/2027	EUR	700.000	680.670	0,03	US Bancorp 4.009% 21/05/2032	EUR	6.500.000	6.693.701	0,31
Standard Chartered plc, Reg. S 1.625% 03/10/2027	EUR	700.000	685.240	0,03	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S 4.875% 15/06/2042	EUR	5.000.000	5.271.851	0,24
Standard Chartered plc, Reg. S 2.5% 09/09/2030	EUR	1.000.000	993.909	0,05	Virgin Money UK plc, Reg. S 4.625% 29/10/2028	EUR	2.100.000	2.188.694	0,10
Standard Chartered plc, Reg. S 4.874% 10/05/2031	EUR	3.500.000	3.764.060	0,17	Virgin Money UK plc, Reg. S 7.625% 23/08/2029	GBP	2.000.000	2.599.931	0,12
Standard Chartered plc, Reg. S 1.2% 23/09/2031	EUR	600.000	576.972	0,03	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	4.300.000	4.461.796	0,20
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.75% 01/11/2027	EUR	400.000	411.611	0,02	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	4.200.000	4.311.831	0,20
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.75% 15/02/2034	EUR	1.500.000	1.559.565	0,07	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.5% Perpetual	EUR	6.500.000	7.001.493	0,32
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 3.25% 01/06/2033	EUR	1.200.000	1.196.077	0,05	Volkswagen International Finance NV, Reg. S 7.875% Perpetual	EUR	7.400.000	8.268.592	0,39

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Volvo Treasury AB, Reg. S 2% 19/08/2027	EUR	1.500.000	1.469.621	0,07	Eli Lilly & Co. 1.125% 14/09/2051	EUR	1.700.000	1.061.248	0,05
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 26/08/2029	EUR	3.581.000	3.590.539	0,16	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	500.000	509.271	0,02
Westpac Securities NZ Ltd., Reg. S 1.099% 24/03/2026	EUR	1.000.000	976.345	0,04	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	4.000.000	4.209.402	0,19
Worldline SA, Reg. S 0.875% 30/06/2027	EUR	600.000	562.177	0,03	Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	1.800.000	1.896.748	0,09
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	4.500.000	4.595.531	0,21	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 1.875% 24/05/2025	EUR	1.740.000	1.733.199	0,08
Yorkshire Building Society, Reg. S 0.625% 21/09/2025	EUR	1.000.000	984.789	0,05	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 4.25% 28/05/2026	EUR	2.300.000	2.347.303	0,11
Yorkshire Building Society, Reg. S 7.375% 12/09/2027	GBP	1.500.000	1.867.862	0,09	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5% 28/11/2029	EUR	2.000.000	2.166.433	0,10
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., Reg. S 1.875% 17/09/2050	EUR	900.000	830.468	0,04	Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 5.125% 05/10/2030	EUR	3.838.000	4.210.318	0,19
			<b>1.015.578.411</b>	<b>46,57</b>	Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	8.081.000	8.333.531	0,38
<b>Gesundheitswesen</b>					Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	4.923.000	4.987.097	0,23
Alcon Finance BV, Reg. S 2.375% 31/05/2028	EUR	2.000.000	1.971.229	0,09	GSK Capital BV, Reg. S 3% 28/11/2027	EUR	900.000	908.841	0,04
Amgen, Inc. 2% 25/02/2026	EUR	500.000	496.354	0,02	H Lundbeck A/S, Reg. S 0.875% 14/10/2027	EUR	4.000.000	3.777.792	0,17
AstraZeneca plc, Reg. S 3.625% 03/03/2027	EUR	3.000.000	3.067.437	0,14	Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034	EUR	1.147.000	1.149.651	0,05
Bayer AG, Reg. S 4.625% 26/05/2033	EUR	500.000	524.573	0,02	Merck KGaA, Reg. S 3.875% 27/08/2054	EUR	6.000.000	6.058.125	0,28
Bayer AG, Reg. S 1% 12/01/2036	EUR	1.500.000	1.092.862	0,05	Merck KGaA, Reg. S 2.875% 25/06/2079	EUR	2.900.000	2.826.340	0,13
Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	6.000.000	6.341.813	0,29	Merck KGaA, Reg. S 1.625% 09/09/2080	EUR	4.000.000	3.890.000	0,18
Bristol-Myers Squibb Co. 5.2% 22/02/2034	USD	1.000.000	963.415	0,04	MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	1.000.000	989.289	0,05
Bristol-Myers Squibb Co. 5.5% 22/02/2044	USD	3.600.000	3.462.477	0,16	Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 5.625% 21/02/2030	EUR	3.505.000	3.622.079	0,17
Coloplast Finance BV, Reg. S 2.75% 19/05/2030	EUR	786.000	772.668	0,04	Novartis Finance SA, Reg. S 1.625% 09/11/2026	EUR	2.000.000	1.976.269	0,09
Danaher Corp. 2.1% 30/09/2026	EUR	2.000.000	1.982.883	0,09	Organon & Co., Reg. S 2.875% 30/04/2028	EUR	2.302.000	2.245.707	0,10
DH Europe Finance II SARL 1.8% 18/09/2049	EUR	1.000.000	710.753	0,03	Revvity, Inc. 1.875% 19/07/2026	EUR	2.000.000	1.973.988	0,09
Elevance Health, Inc. 4.5% 30/10/2026	USD	4.308.000	4.140.870	0,19	Roche Finance Europe BV, Reg. S 0.875% 25/02/2025	EUR	3.000.000	2.990.597	0,14
Eli Lilly & Co. 1.625% 02/06/2026	EUR	3.500.000	3.466.929	0,16	Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	700.000	706.014	0,03
Eli Lilly & Co. 4.5% 09/02/2027	USD	4.000.000	3.859.963	0,18					
Eli Lilly & Co. 1.7% 01/11/2049	EUR	2.000.000	1.478.842	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.5% 17/11/2033	EUR	5.018.000	5.392.648	0,25	Atlas Copco AB, Reg. S 0.625% 30/08/2026	EUR	500.000	484.387	0,02
Sanofi SA, Reg. S 1.875% 21/03/2038	EUR	1.000.000	866.964	0,04	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	3.500.000	3.770.190	0,17
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.25% 14/09/2026	EUR	2.200.000	2.248.395	0,10	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	4.500.000	4.633.292	0,21
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	2.100.000	2.200.641	0,10	Bouygues SA, Reg. S 3.875% 17/07/2031	EUR	400.000	415.739	0,02
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	2.000.000	2.108.670	0,10	Bouygues SA, Reg. S 5.375% 30/06/2042	EUR	2.500.000	2.927.797	0,13
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	2.700.000	2.902.270	0,13	Brambles Finance plc, Reg. S 4.25% 22/03/2031	EUR	1.000.000	1.058.324	0,05
Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032	EUR	2.793.000	2.828.071	0,13	Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031	EUR	5.200.000	5.196.853	0,24
Stryker Corp. 3.625% 11/09/2036	EUR	4.133.000	4.171.365	0,19	Carrier Global Corp., Reg. S 3.625% 15/01/2037	EUR	2.667.000	2.656.525	0,12
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 09/07/2027	EUR	2.000.000	1.903.629	0,09	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2027	EUR	228.000	234.918	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2% 09/07/2040	EUR	1.000.000	797.013	0,04	CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035	EUR	1.900.000	2.027.390	0,09
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 2.25% 21/11/2026	EUR	2.000.000	1.985.337	0,09	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 3.125% 24/07/2026	GBP	2.000.000	2.357.323	0,11
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	1.600.000	1.593.325	0,07	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 0.375% 23/06/2029	EUR	800.000	721.852	0,03
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0% 18/11/2025	EUR	2.000.000	1.955.868	0,09	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 3.375% 24/04/2034	EUR	1.000.000	1.026.977	0,05
			<b>129.856.506</b>	<b>5,95</b>	Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	3.300.000	3.539.710	0,16
<b>Industrie</b>					Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 1.6% Perpetual	EUR	3.000.000	2.683.490	0,12
ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034	EUR	2.000.000	2.043.618	0,09	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.625% 03/09/2028	EUR	1.000.000	1.016.562	0,05
Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	2.200.000	2.320.254	0,11	Deutsche Post AG, Reg. S 3.375% 03/07/2033	EUR	2.587.000	2.673.709	0,12
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 1.625% 02/02/2029	EUR	500.000	474.684	0,02	DSV Finance BV, Reg. S 2.875% 06/11/2026	EUR	5.000.000	5.021.023	0,23
Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	2.167.000	2.367.451	0,11	DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	4.395.000	4.443.077	0,20
Aeroports de Paris SA, Reg. S 2.125% 02/10/2026	EUR	600.000	594.102	0,03	DSV Finance BV, Reg. S 3.25% 06/11/2030	EUR	1.947.000	1.968.215	0,09
Alstom SA, Reg. S 5.868% Perpetual	EUR	4.400.000	4.621.320	0,21	East Japan Railway Co., Reg. S 3.976% 05/09/2032	EUR	1.680.000	1.778.703	0,08
Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	300.000	314.133	0,01					
ASTM SpA, Reg. S 2.375% 25/11/2033	EUR	1.200.000	1.061.883	0,05					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
East Japan Railway Co., Reg. S 4.11% 22/02/2043	EUR	1.600.000	1.691.017	0,08	Mobico Group plc, Reg. S 4.875% 26/09/2031	EUR	2.200.000	2.209.526	0,10
East Japan Railway Co., Reg. S 4.389% 05/09/2043	EUR	4.728.000	5.171.923	0,24	Owens Corning 5.5% 15/06/2027	USD	4.100.000	4.016.016	0,18
Epiroc AB, Reg. S 3.625% 28/02/2031	EUR	3.506.000	3.584.808	0,16	PostNL NV 0.625% 23/09/2026	EUR	500.000	482.075	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	5.127.000	5.139.165	0,24	PostNL NV, Reg. S 4.75% 12/06/2031	EUR	4.000.000	4.152.027	0,19
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	5.455.000	5.879.455	0,27	Project Grand UK plc, Reg. S 9% 01/06/2029	EUR	4.593.000	4.839.844	0,22
Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 3.75% 14/04/2027	EUR	4.394.000	4.489.361	0,21	Prysmian SpA, Reg. S 3.625% 28/11/2028	EUR	5.377.000	5.426.067	0,25
Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.125% 23/05/2029	EUR	1.000.000	1.042.424	0,05	RELX Capital, Inc. 1.3% 12/05/2025	EUR	1.000.000	994.223	0,05
Ferrovie dello Stato Italiane SpA, Reg. S 4.5% 23/05/2033	EUR	1.500.000	1.604.813	0,07	RELX Finance BV, Reg. S 1.5% 13/05/2027	EUR	1.000.000	975.258	0,04
Getlink SE, Reg. S 3.5% 30/10/2025	EUR	1.700.000	1.698.377	0,08	Schneider Electric SE, Reg. S 0.875% 11/03/2025	EUR	2.400.000	2.389.939	0,11
HOCHTIEF AG, Reg. S 4.25% 31/05/2030	EUR	2.000.000	2.072.677	0,10	Schneider Electric SE, Reg. S 1.841% 13/10/2025	EUR	700.000	700.907	0,03
House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	3.000.000	3.001.815	0,14	Schneider Electric SE, Reg. S 3.375% 13/04/2034	EUR	500.000	513.381	0,02
International Distribution Services plc, Reg. S 5.25% 14/09/2028	EUR	1.000.000	1.054.848	0,05	Signify NV, Reg. S 2.375% 11/05/2027	EUR	2.000.000	1.972.134	0,09
Johnson Controls International plc 4.25% 23/05/2035	EUR	1.700.000	1.816.158	0,08	SKF AB, Reg. S 1.25% 17/09/2025	EUR	1.000.000	988.921	0,05
Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	2.200.000	2.206.194	0,10	Societe Nationale SNCF SACA, Reg. S 1% 19/01/2061	EUR	500.000	201.236	0,01
KION Group AG, Reg. S 4% 20/11/2029	EUR	1.521.000	1.550.730	0,07	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1.75% 26/04/2028	EUR	500.000	482.910	0,02
Knorr-Bremse AG, Reg. S 1.125% 13/06/2025	EUR	1.000.000	992.383	0,05	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	2.000.000	2.122.881	0,10
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 21/09/2027	EUR	1.300.000	1.315.312	0,06	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036	EUR	4.189.000	4.371.632	0,20
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	3.352.000	3.367.105	0,15	Teleperformance SE, Reg. S 5.25% 22/11/2028	EUR	3.000.000	3.168.140	0,15
Knorr-Bremse AG, Reg. S 3.25% 30/09/2032	EUR	2.315.000	2.351.862	0,11	Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	5.300.000	5.669.985	0,26
Loomis AB, Reg. S 3.625% 10/09/2029	EUR	3.652.000	3.680.621	0,17	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3% 08/04/2030	EUR	200.000	198.896	0,01
Metso OYJ, Reg. S 4.875% 07/12/2027	EUR	2.000.000	2.096.175	0,10	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.974% 12/03/2036	EUR	1.000.000	1.033.110	0,05
Metso OYJ, Reg. S 4.375% 22/11/2030	EUR	1.148.000	1.201.666	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
United Parcel Service, Inc. 1.625% 15/11/2025	EUR	2.000.000	1.983.116	0,09	<b>Grundstoffe</b>				
Veralto Corp. 4.15% 19/09/2031	EUR	3.000.000	3.115.354	0,14	Akzo Nobel NV, Reg. S 1.125% 08/04/2026	EUR	1.000.000	981.467	0,05
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	8.000.000	8.126.570	0,37	Akzo Nobel NV, Reg. S 1.5% 28/03/2028	EUR	1.000.000	953.002	0,04
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2031	EUR	4.400.000	4.530.328	0,21	Akzo Nobel NV, Reg. S 3.75% 16/09/2034	EUR	2.000.000	2.021.412	0,09
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 03/12/2027	EUR	3.000.000	2.858.665	0,13	Avery Dennison Corp. 1.25% 03/03/2025	EUR	1.000.000	996.442	0,05
Xylem, Inc. 3.25% 01/11/2026	USD	2.000.000	1.877.709	0,09	Avery Dennison Corp. 3.75% 04/11/2034	EUR	1.956.000	1.966.490	0,09
			<b>196.368.935</b>	<b>9,01</b>	Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028	EUR	1.700.000	1.737.497	0,08
<b>Informationstechnologie</b>					Brenntag Finance BV, Reg. S 3.875% 24/04/2032	EUR	2.000.000	2.040.220	0,09
Apple, Inc. 0% 15/11/2025	EUR	3.000.000	2.935.385	0,13	DS Smith plc, Reg. S 4.375% 27/07/2027	EUR	7.000.000	7.237.896	0,34
ASML Holding NV, Reg. S 1.375% 07/07/2026	EUR	1.000.000	983.226	0,05	DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	500.000	527.308	0,02
Capgemini SE, Reg. S 1.625% 15/04/2026	EUR	700.000	691.424	0,03	DSM BV, Reg. S 3.625% 02/07/2034	EUR	4.600.000	4.672.163	0,21
DXC Technology Co. 1.75% 15/01/2026	EUR	3.000.000	2.962.026	0,14	Evonik Industries AG, Reg. S 2.25% 25/09/2027	EUR	400.000	394.927	0,02
Infineon Technologies AG, Reg. S 3.375% 26/02/2027	EUR	1.400.000	1.415.953	0,06	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	2.740.000	3.002.821	0,14
Infineon Technologies AG, Reg. S 3.625% Perpetual	EUR	3.900.000	3.880.630	0,18	Imerys SA, Reg. S 1.5% 15/01/2027	EUR	400.000	388.969	0,02
International Business Machines Corp. 0.875% 31/01/2025	EUR	2.000.000	1.996.710	0,09	Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	2.000.000	2.106.407	0,10
Lenovo Group Ltd., Reg. S 6.536% 27/07/2032	USD	2.000.000	2.028.177	0,09	Norsk Hydro ASA, Reg. S 1.125% 11/04/2025	EUR	4.701.000	4.676.080	0,21
Nokia OYJ, Reg. S 2% 11/03/2026	EUR	1.000.000	988.671	0,05	Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	5.400.000	5.630.282	0,26
Nokia OYJ, Reg. S 3.125% 15/05/2028	EUR	200.000	200.783	0,01	Stora Enso OYJ, Reg. S 4% 01/06/2026	EUR	1.000.000	1.014.041	0,05
Nokia OYJ, Reg. S 4.375% 21/08/2031	EUR	1.100.000	1.151.993	0,05	Stora Enso OYJ, Reg. S 4.25% 01/09/2029	EUR	300.000	310.695	0,01
Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	2.660.000	2.729.322	0,13	Tornator OYJ 1.25% 14/10/2026	EUR	2.700.000	2.631.609	0,12
SAP SE, Reg. S 1% 13/03/2026	EUR	3.000.000	2.947.293	0,14	Tornator OYJ, Reg. S 3.75% 17/10/2031	EUR	5.000.000	5.065.100	0,23
Telefonaktiebolaget LM Ericsson, Reg. S 5.375% 29/05/2028	EUR	5.000.000	5.347.730	0,24	Verallia SA, Reg. S 1.875% 10/11/2031	EUR	600.000	538.757	0,02
United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	3.000.000	3.063.188	0,14				<b>48.893.585</b>	<b>2,24</b>
			<b>33.322.511</b>	<b>1,53</b>	<b>Immobilien</b>				
					American Tower Corp., REIT 4.125% 16/05/2027	EUR	3.200.000	3.285.348	0,15
					American Tower Corp., REIT 4.625% 16/05/2031	EUR	2.200.000	2.355.821	0,11

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Aroundtown Finance SARL 7.125% Perpetual	EUR	6.000.000	5.875.000	0,27	Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	800.000	807.144	0,04
Aroundtown SA, Reg. S 4.8% 16/07/2029	EUR	500.000	518.108	0,02	Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	500.000	494.625	0,02
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	7.000.000	7.003.566	0,32	Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	4.864.000	5.047.170	0,23
Carmila SA, REIT, Reg. S 3.875% 25/01/2032	EUR	1.500.000	1.510.515	0,07	Logicor Financing SARL, Reg. S 4.25% 18/07/2029	EUR	2.639.000	2.720.055	0,12
Castellum AB, Reg. S 4.125% 10/12/2030	EUR	2.000.000	2.016.624	0,09	Mercialys SA, REIT, Reg. S 4% 10/09/2031	EUR	1.200.000	1.207.991	0,06
Castellum Helsinki Finance Holding Abp, Reg. S 0.875% 17/09/2029	EUR	400.000	351.043	0,02	MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	1.826.000	1.886.155	0,09
Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	8.150.000	8.664.162	0,39	NE Property BV, Reg. S 3.375% 14/07/2027	EUR	1.000.000	1.002.408	0,05
Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	4.500.000	4.531.626	0,21	NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	6.700.000	6.872.152	0,32
Covivio SA, REIT, Reg. S 4.625% 05/06/2032	EUR	1.000.000	1.063.488	0,05	P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	5.471.000	5.679.207	0,26
CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	7.000.000	7.453.249	0,34	P3 Group SARL, Reg. S 4% 19/04/2032	EUR	2.000.000	2.012.218	0,09
Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	1.983.000	1.963.158	0,09	Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	6.200.000	6.623.517	0,30
CTP NV, Reg. S 4.75% 05/02/2030	EUR	5.000.000	5.227.071	0,24	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.625% 23/05/2033	EUR	500.000	540.023	0,02
Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	3.880.000	3.928.064	0,18	Prologis Euro Finance LLC, REIT 1.5% 08/02/2034	EUR	1.200.000	1.021.104	0,05
Digital Euro Finco LLC, REIT, Reg. S 2.5% 16/01/2026	EUR	6.235.000	6.211.767	0,28	Prologis Euro Finance LLC, REIT 4.25% 31/01/2043	EUR	1.600.000	1.659.254	0,08
GELF Bond Issuer I SA, REIT, Reg. S 3.625% 27/11/2031	EUR	1.964.000	1.966.401	0,09	Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.625% 21/02/2035	EUR	3.000.000	3.221.461	0,15
Great Portland Estates plc, REIT, Reg. S 5.375% 25/09/2031	GBP	1.400.000	1.656.262	0,08	Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	6.500.000	6.845.014	0,31
Hammerson Ireland Finance DAC, REIT, Reg. S 1.75% 03/06/2027	EUR	5.826.000	5.630.101	0,26	Prologis LP, REIT 3% 02/06/2026	EUR	1.200.000	1.202.501	0,06
Hammerson plc, REIT, Reg. S 5.875% 08/10/2036	GBP	1.400.000	1.622.254	0,07	Realty Income Corp., REIT 5.125% 06/07/2034	EUR	1.000.000	1.103.569	0,05
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 1.125% 21/01/2026	EUR	500.000	488.933	0,02	Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1.75% 11/04/2028	EUR	900.000	867.768	0,04
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.875% 05/11/2029	EUR	3.500.000	3.475.408	0,16	Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.25% 23/03/2026	EUR	2.000.000	1.965.024	0,09
					Segro Capital SARL, REIT, Reg. S 1.875% 23/03/2030	EUR	1.000.000	940.053	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	2.100.000	2.040.539	0,09	Drax Finco plc, Reg. S 5.875% 15/04/2029	EUR	5.000.000	5.281.544	0,24
TAG Immobilien AG, Reg. S 4.25% 04/03/2030	EUR	400.000	407.042	0,02	E.ON SE, Reg. S 4% 29/08/2033	EUR	3.948.000	4.128.955	0,19
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	1.000.000	996.328	0,05	E.ON SE, Reg. S 3.75% 15/01/2036	EUR	4.000.000	4.052.361	0,19
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 4.125% 11/12/2030	EUR	500.000	518.600	0,02	EDP SA, Reg. S 3.875% 26/06/2028	EUR	1.000.000	1.031.987	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.875% 11/09/2034	EUR	3.100.000	3.093.314	0,14	EDP Servicios Financieros Espana SA, Reg. S 4.125% 04/04/2029	EUR	2.000.000	2.085.968	0,10
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 7.25% Perpetual	EUR	6.200.000	6.787.759	0,31	Electricite de France SA, Reg. S 4.375% 17/06/2036	EUR	7.000.000	7.341.302	0,35
UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 3.5% 15/10/2028	GBP	500.000	569.712	0,03	EnBW International Finance BV, Reg. S 4% 22/07/2036	EUR	5.000.000	5.122.844	0,23
Vonovia SE, Reg. S 1.375% 28/01/2026	EUR	1.400.000	1.378.924	0,06	Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043	EUR	3.700.000	3.872.065	0,18
Vonovia SE, Reg. S 4.75% 23/05/2027	EUR	2.700.000	2.810.946	0,13	Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual	EUR	500.000	438.634	0,02
Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030	EUR	2.000.000	2.170.439	0,10	Enel SpA, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.000.000	971.588	0,04
Vonovia SE, Reg. S 4.25% 10/04/2034	EUR	5.000.000	5.158.962	0,24	Enel SpA, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	4.500.000	5.034.817	0,23
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	4.000.000	4.317.854	0,20	ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030	EUR	3.500.000	3.607.848	0,17
			<b>160.766.801</b>	<b>7,37</b>	Eurogrid GmbH, Reg. S 3.075% 18/10/2027	EUR	3.300.000	3.321.689	0,15
<b>Versorger</b>					Eurogrid GmbH, Reg. S 3.915% 01/02/2034	EUR	2.000.000	2.068.100	0,09
ACEA SpA, Reg. S 0% 28/09/2025	EUR	1.000.000	979.660	0,04	Eversource Energy 5% 01/01/2027	USD	3.000.000	2.895.783	0,13
ACEA SpA, Reg. S 1% 24/10/2026	EUR	500.000	486.246	0,02	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	6.000.000	6.165.299	0,28
ACEA SpA, Reg. S 1.75% 23/05/2028	EUR	1.000.000	970.693	0,04	Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	3.000.000	3.103.689	0,14
ACEA SpA, Reg. S 3.875% 24/01/2031	EUR	1.400.000	1.451.931	0,07	Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	900.000	865.562	0,04
Amprion GmbH, Reg. S 3.45% 22/09/2027	EUR	1.500.000	1.523.882	0,07	Iberdrola International BV, Reg. S 1.825% Perpetual	EUR	2.500.000	2.277.738	0,10
Amprion GmbH, Reg. S 3.875% 07/09/2028	EUR	2.000.000	2.057.646	0,09	Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026	EUR	5.000.000	5.042.390	0,23
Amprion GmbH, Reg. S 3.971% 22/09/2032	EUR	1.000.000	1.036.650	0,05	Orsted A/S, Reg. S 2.125% 17/05/2027	GBP	2.000.000	2.262.075	0,10
Amprion GmbH, Reg. S 4% 21/05/2044	EUR	4.000.000	4.043.792	0,19	Orsted A/S, Reg. S 3.25% 13/09/2031	EUR	600.000	599.220	0,03
California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	5.900.000	6.161.944	0,28	Orsted A/S, Reg. S 2.875% 14/06/2033	EUR	1.000.000	954.139	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Orsted A/S, Reg. S 4.125% 01/03/2035	EUR	1.000.000	1.038.423	0,05	Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 4.75% Perpetual	EUR	3.700.000	3.825.291	0,18
Orsted A/S, Reg. S 1.5% 18/02/3021	EUR	3.000.000	2.521.961	0,12	United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.75% 28/05/2051	GBP	2.000.000	2.291.767	0,11
Orsted A/S, Reg. S 5.25% 08/12/3022	EUR	7.000.000	7.262.937	0,33	United Utilities Water Ltd. 5.625% 20/12/2027	GBP	3.500.000	4.287.504	0,20
Orsted A/S, Reg. S 5.125% 14/03/3024	EUR	2.500.000	2.598.500	0,12	Verbund AG, Reg. S 0.9% 01/04/2041	EUR	1.000.000	686.952	0,03
Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 3.375% 04/09/2032	EUR	3.503.000	3.518.034	0,16				<b>159.824.928</b>	<b>7,33</b>
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026	GBP	1.000.000	1.190.354	0,05	<b>Summe Anleihen</b>			<b>2.067.784.549</b>	<b>94,81</b>
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4% 05/03/2034	EUR	5.000.000	5.116.940	0,23	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>2.067.784.549</b>	<b>94,81</b>
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 5.875% 31/07/2038	GBP	3.000.000	3.658.983	0,17	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031	EUR	4.000.000	4.184.535	0,19	<b>Anleihen</b>				
SSE plc, Reg. S 3.125% Perpetual	EUR	1.000.000	986.892	0,05	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	2.000.000	2.013.750	0,09	Charter Communications Operating LLC 6.1% 01/06/2029	USD	6.000.000	5.896.622	0,27
Statkraft A/S, Reg. S 1.125% 20/03/2025	EUR	3.000.000	2.987.897	0,14				<b>5.896.622</b>	<b>0,27</b>
Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2026	EUR	1.000.000	1.009.432	0,05	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
Statkraft A/S, Reg. S 3.375% 22/03/2032	EUR	2.231.000	2.267.488	0,10	Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	2.714.000	2.620.550	0,12
Statkraft A/S, Reg. S 3.75% 22/03/2039	EUR	1.591.000	1.621.615	0,07				<b>2.620.550</b>	<b>0,12</b>
Suez SACA, Reg. S 4.625% 03/11/2028	EUR	2.400.000	2.524.870	0,12	<b>Finanzen</b>				
Suez SACA, Reg. S 5% 03/11/2032	EUR	3.300.000	3.611.992	0,17	JPMorgan Chase & Co. 6.07% 22/10/2027	USD	2.500.000	2.462.237	0,11
Suez SACA, Reg. S 4.5% 13/11/2033	EUR	1.800.000	1.915.805	0,09				<b>2.462.237</b>	<b>0,11</b>
TenneT Holding BV, Reg. S 2.75% 17/05/2042	EUR	1.100.000	974.573	0,04	<b>Gesundheitswesen</b>				
TenneT Holding BV, Reg. S 4.75% 28/10/2042	EUR	1.900.000	2.133.022	0,10	Amgen, Inc. 5.25% 02/03/2025	USD	3.747.000	3.607.801	0,17
TenneT Holding BV, Reg. S 2.374% Perpetual	EUR	500.000	495.938	0,02	CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	1.535.000	1.482.524	0,07
TenneT Holding BV, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	3.500.000	3.638.023	0,17	Illumina, Inc. 5.8% 12/12/2025	USD	4.000.000	3.878.146	0,18
Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S 1% 10/04/2026	EUR	228.000	223.409	0,01				<b>8.968.471</b>	<b>0,42</b>
					<b>Industrie</b>				
					Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031	USD	5.400.000	5.177.302	0,24
					Latam Airlines Group SA, Reg. S 7.875% 15/04/2030	USD	712.000	694.434	0,03
								<b>5.871.736</b>	<b>0,27</b>
					<b>Informationstechnologie</b>				
					Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028	USD	1.000.000	907.355	0,04
								<b>907.355</b>	<b>0,04</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Versorger</b>					<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Aegea Finance SARL, Reg. S					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
9% 20/01/2031	USD	3.337.000	3.279.485	0,15	<b>Investmentfonds</b>				
American Water Capital Corp.					CBRE Global Investors				
5.15% 01/03/2034	USD	5.000.000	4.789.725	0,22	Open-Ended Funds				
			<b>8.069.210</b>	<b>0,37</b>	SCA SICAV-SIF-Pan				
					European Core Fund				
<b>Summe Anleihen</b>			<b>34.796.181</b>	<b>1,60</b>	Reg. S	EUR	4.000.000	4.249.911	0,19
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>34.796.181</b>	<b>1,60</b>				<b>4.249.911</b>	<b>0,19</b>
					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
					<b>Barmittel</b>				
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
					<b>Summe Nettovermögen</b>				

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.189.931	GBP	987.302	23.01.2025	UBS	936	-
GBP	2.904.423	EUR	3.485.983	23.01.2025	BNP Paribas	11.776	-
USD	1.349.000	EUR	1.295.603	23.01.2025	Bank of America	1.388	-
USD	1.009.007	EUR	950.617	23.01.2025	BNP Paribas	19.488	-
USD	1.021.484	EUR	967.445	23.01.2025	J.P. Morgan	14.656	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>48.244</b>	<b>-</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	14.080	PLN	60.131	31.01.2025	HSBC	51	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>51</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>48.295</b>	<b>-</b>
EUR	85.878.105	GBP	71.740.594	23.01.2025	Barclays	(518.154)	(0,02)
EUR	1.287.314	GBP	1.070.000	23.01.2025	BNP Paribas	(1.273)	-
EUR	1.133.773	GBP	946.896	23.01.2025	HSBC	(6.562)	-
EUR	2.977.626	GBP	2.484.601	23.01.2025	UBS	(14.546)	-
EUR	1.296.259	USD	1.374.000	23.01.2025	Barclays	(24.767)	-
EUR	68.017.982	USD	72.057.706	23.01.2025	Goldman Sachs	(1.261.587)	(0,06)
EUR	1.447.749	USD	1.535.000	23.01.2025	HSBC	(28.070)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.854.959)</b>	<b>(0,08)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
PLN	13.371.651	EUR	3.127.153	31.01.2025	HSBC	(7.447)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(7.447)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.862.406)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.814.111)</b>	<b>(0,08)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable EURO Credit

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert EUR	% des Nettover- mögens
1.000.000	EUR	Barclays	Alstom SA 0.25% 14/10/2026	Verkauf	1,00 %	20.12.2026	12.845	-
1.000.000	EUR	Goldman Sachs	BMW Finance NV 0.75% 12/07/2024	Verkauf	1,00 %	20.06.2028	19.490	-
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>32.335</b>	<b>-</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>32.335</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	1.128.000	1.321.013	0,46	RCI Banque SA, Reg. S 3.875% 12/01/2029	EUR	100.000	101.377	0,04
Informa plc, Reg. S 3% 23/10/2027	EUR	1.421.000	1.425.044	0,50	Stellantis NV, Reg. S 3.375% 19/11/2028	EUR	236.000	236.003	0,08
Orange SA, Reg. S 0% 29/06/2026	EUR	900.000	866.272	0,30	Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 3.625% 19/05/2029	EUR	100.000	100.223	0,04
Sky Ltd. 6% 21/05/2027	GBP	200.000	247.282	0,09	Whitbread Group plc, Reg. S 3.375% 16/10/2025	GBP	1.540.000	1.828.662	0,64
TWDC Enterprises 18 Corp. 3% 13/02/2026	USD	200.000	189.526	0,07				<b>17.053.806</b>	<b>5,97</b>
			<b>4.049.137</b>	<b>1,42</b>	<b>Basiskonsumgüter</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>									
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.65% 13/09/2029	USD	300.000	280.630	0,10	Carrefour Banque SA, Reg. S 4.079% 05/05/2027	EUR	200.000	203.664	0,07
B&M European Value Retail SA, Reg. S 4% 15/11/2028	GBP	880.000	998.006	0,35	General Mills, Inc. 0.45% 15/01/2026	EUR	950.000	928.878	0,33
Burberry Group plc, Reg. S 1.125% 21/09/2025	GBP	1.395.000	1.631.667	0,57	Hormel Foods Corp. 4.8% 30/03/2027	USD	424.000	409.859	0,14
Burberry Group plc, Reg. S 5.75% 20/06/2030	GBP	300.000	351.025	0,12	METRO AG, Reg. S 4.625% 07/03/2029	EUR	400.000	421.310	0,15
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 02/11/2028	EUR	200.000	179.485	0,06	Procter & Gamble Co. (The) 2.7% 02/02/2026	USD	400.000	378.098	0,13
Dometic Group AB, Reg. S 2% 29/09/2028	EUR	1.169.000	1.071.201	0,37	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 14/09/2028	EUR	413.000	423.838	0,15
Home Depot, Inc. (The) 5.15% 25/06/2026	USD	366.000	356.027	0,12	Reckitt Benckiser Treasury Services plc, Reg. S 3.625% 20/06/2029	EUR	400.000	411.724	0,14
InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	1.096.000	1.258.470	0,44	Unilever plc, Reg. S 1.5% 22/07/2026	GBP	100.000	115.133	0,04
Kering SA, Reg. S 1.25% 10/05/2026	EUR	200.000	196.125	0,07				<b>3.292.504</b>	<b>1,15</b>
Marcolin SpA, Reg. S 6.125% 15/11/2026	EUR	1.114.000	1.120.942	0,39	<b>Energie</b>				
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	1.335.000	1.440.251	0,50	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	167.000	151.472	0,05
Multiversity SpA, Reg. S 7.302% 30/10/2028	EUR	1.071.000	1.079.003	0,38				<b>151.472</b>	<b>0,05</b>
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031	EUR	3.193.000	3.228.271	1,14	<b>Finanzen</b>				
Pandora A/S, Reg. S 4.5% 10/04/2028	EUR	1.362.000	1.422.515	0,50	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	1.800.000	1.819.609	0,64
Prosus NV, Reg. S 3.68% 21/01/2030	USD	200.000	173.923	0,06	AerCap Ireland Capital DAC 4.45% 03/04/2026	USD	200.000	191.584	0,07
					African Development Bank 2.25% 14/09/2029	EUR	1.830.000	1.813.944	0,63
					AIB Group plc, Reg. S 5.75% 16/02/2029	EUR	780.000	841.810	0,29
					Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	1.167.000	1.172.573	0,41
					Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	800.000	832.938	0,29

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
ASR Nederland NV, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	2.045.000	2.014.323	0,70	Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 3.875% 16/06/2032	EUR	700.000	701.278	0,25
Athene Global Funding, Reg. S 5.15% 28/07/2027	GBP	200.000	240.041	0,08	Banque Stellantis France SACA, Reg. S 3.875% 19/01/2026	EUR	100.000	100.921	0,04
Athora Holding Ltd., Reg. S 6.625% 16/06/2028	EUR	800.000	869.514	0,30	Banque Stellantis France SACA, Reg. S 4% 21/01/2027	EUR	400.000	407.898	0,14
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	1.000.000	1.052.523	0,37	Barclays plc 7.125% Perpetual	GBP	1.422.000	1.718.485	0,60
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	572.000	621.218	0,22	Barclays plc, Reg. S 2.885% 31/01/2027	EUR	900.000	900.346	0,32
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	770.000	785.495	0,27	BNP Paribas SA, Reg. S 4.375% 13/01/2029	EUR	800.000	828.807	0,29
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 8.25% 30/11/2033	GBP	200.000	260.491	0,09	BPCE SA, Reg. S 4.625% 02/03/2030	EUR	800.000	837.842	0,29
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	700.000	712.307	0,25	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.5% 15/02/2025	EUR	1.925.000	1.920.959	0,67
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.125% 10/11/2028	EUR	800.000	845.854	0,30	Bundesschatzan- weisungen, Reg. S 2.5% 13/03/2025	EUR	400.000	399.969	0,14
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 4% 08/07/2030	USD	200.000	190.069	0,07	CaixaBank SA, Reg. S 6.25% 23/02/2033	EUR	800.000	858.010	0,30
Banco Santander SA 1.722% 14/09/2027	USD	200.000	182.048	0,06	CaixaBank SA, Reg. S 5.25% Perpetual	EUR	1.600.000	1.608.600	0,56
Banco Santander SA 4.175% 24/03/2028	USD	200.000	188.621	0,07	Cajamar Caja Rural SCC, Reg. S 3.375% 16/02/2028	EUR	300.000	305.171	0,11
Banco Santander SA, Reg. S 5.75% 23/08/2033	EUR	800.000	851.762	0,30	Caterpillar Financial Services Corp. 4.7% 15/11/2029	USD	445.000	427.115	0,15
Bancolombia SA 6.909% 18/10/2027	USD	200.000	196.155	0,07	Chile Government Bond 3.125% 21/01/2026	USD	400.000	377.551	0,13
Bangkok Bank PCL, Reg. S 4.45% 19/09/2028	USD	200.000	188.545	0,07	Citigroup, Inc., Reg. S 3.713% 22/09/2028	EUR	900.000	919.005	0,32
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	925.000	944.136	0,33	Commerzbank AG, Reg. S 2.625% 08/12/2028	EUR	200.000	198.668	0,07
Bank of America Corp., Reg. S 1.662% 25/04/2028	EUR	600.000	583.605	0,20	Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S 0.375% 01/12/2027	EUR	900.000	858.188	0,30
Bank of America Corp., Reg. S 1.667% 02/06/2029	GBP	200.000	216.895	0,08	Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 6% 06/04/2027	GBP	332.000	403.927	0,14
Bank of Ireland Group plc, Reg. S 6.75% 01/03/2033	EUR	750.000	810.733	0,28	Co-Operative Bank Holdings plc (The), Reg. S 11.75% 22/05/2034	GBP	121.000	175.844	0,06
Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	600.000	612.504	0,21	Co-Operative Bank plc (The), Reg. S 5.235% 21/06/2027	GBP	813.000	981.294	0,34
					Costa Rica Government Bond, Reg. S 6.125% 19/02/2031	USD	400.000	389.800	0,14

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Credit Agricole SA, Reg. S 1.875% 22/04/2027	EUR	100.000	98.737	0,03	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	901.000	867.663	0,30
Credit Agricole SA, Reg. S 5.75% 29/11/2027	GBP	500.000	608.306	0,21	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	818.000	766.816	0,27
Criteria Caixa SA, Reg. S 3.5% 02/10/2029	EUR	500.000	505.317	0,18	International Bank for Reconstruction & Development 0.01% 24/04/2028	EUR	2.450.000	2.267.335	0,79
de Volksbank NV, Reg. S 7% Perpetual	EUR	2.100.000	2.192.617	0,77	Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	464.000	457.898	0,16
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.125% 04/04/2030	EUR	200.000	204.975	0,07	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	887.000	996.757	0,35
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% Perpetual	EUR	1.000.000	952.313	0,33	Jefferies Financial Group, Inc. 5.875% 21/07/2028	USD	200.000	196.986	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	400.000	372.779	0,13	Jefferies Financial Group, Inc., Reg. S 4% 16/04/2029	EUR	750.000	773.619	0,27
FinecoBank Banca Fineco SpA, Reg. S 4.625% 23/02/2029	EUR	800.000	835.454	0,29	KBC Group NV, Reg. S 0.25% 01/03/2027	EUR	100.000	97.198	0,03
Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4.625% 12/04/2027	USD	150.000	142.188	0,05	Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.375% 11/05/2028	USD	200.000	193.939	0,07
Ford Motor Credit Co. LLC 4.165% 21/11/2028	EUR	200.000	203.858	0,07	Kutxabank SA, Reg. S 4% 01/02/2028	EUR	800.000	817.603	0,29
Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	100.000	101.388	0,04	Leeds Building Society, Reg. S 5.235% 04/04/2029	GBP	1.061.000	1.280.545	0,45
Grenke Finance plc, Reg. S 5.75% 06/07/2029	EUR	500.000	517.552	0,18	Lloyds Bank plc, Reg. S 5.125% 07/03/2025	GBP	718.000	865.231	0,30
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 3.5% 17/03/2028	EUR	40.000	40.227	0,01	Luminor Bank A/S, Reg. S 5.399% 14/10/2035	EUR	1.218.000	1.240.229	0,43
Hamburg Commercial Bank AG, Reg. S 4.75% 02/05/2029	EUR	800.000	845.608	0,30	mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	900.000	857.773	0,30
HSBC Holdings plc 4.041% 13/03/2028	USD	400.000	377.037	0,13	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, Reg. S 4.625% 07/02/2029	EUR	800.000	838.712	0,29
HSBC Holdings plc, Reg. S 3.019% 15/06/2027	EUR	300.000	300.370	0,11	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6.5% 29/06/2028	USD	200.000	195.443	0,07
HSBC Holdings plc, Reg. S 6.364% 16/11/2032	EUR	770.000	829.128	0,29	MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	420.000	396.691	0,14
Hungary Government Bond, Reg. S 6.125% 22/05/2028	USD	400.000	391.443	0,14	Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S 6.875% 26/07/2026	USD	200.000	196.693	0,07
Hungary Government Bond, Reg. S 5.25% 16/06/2029	USD	200.000	189.524	0,07	Moneta Money Bank A/S, Reg. S 4.414% 11/09/2030	EUR	904.000	926.657	0,32
ING Groep NV 1.726% 01/04/2027	USD	350.000	323.831	0,11	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	EUR	880.000	924.837	0,32
ING Groep NV, Reg. S 4.875% 14/11/2027	EUR	800.000	828.690	0,29					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
National Westminster Bank plc, Reg. S 5.151% 28/03/2029	GBP	986.000	1.188.046	0,42	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	300.000	310.791	0,11
Nationwide Building Society, Reg. S 5.625% 28/01/2026	GBP	1.329.000	1.617.583	0,57	Reinsurance Group of America, Inc. 3.9% 15/05/2029	USD	400.000	368.321	0,13
Nationwide Building Society, Reg. S 3.242% 02/05/2027	EUR	2.556.000	2.552.023	0,90	RenaissanceRe Holdings Ltd. 3.6% 15/04/2029	USD	100.000	90.740	0,03
NatWest Group plc 6.475% 01/06/2034	USD	360.000	356.012	0,12	Romania Government Bond, Reg. S 5.25% 25/11/2027	USD	200.000	188.508	0,07
NatWest Group plc, Reg. S 4.771% 16/02/2029	EUR	800.000	840.678	0,29	Romania Government Bond, Reg. S 6.625% 17/02/2028	USD	300.000	293.246	0,10
NatWest Group plc, Reg. S 2.105% 28/11/2031	GBP	304.000	345.969	0,12	Romania Government Bond, Reg. S 7.125% 17/01/2033	USD	30.000	29.319	0,01
NN Group NV, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	782.000	822.179	0,29	Royal Bank of Canada, Reg. S 4.875% 01/11/2030	GBP	680.000	813.016	0,28
Norddeutsche Landesbank-Girozentrale, Reg. S 5.625% 23/08/2034	EUR	800.000	828.964	0,29	Santander UK Group Holdings plc 2.469% 11/01/2028	USD	400.000	364.942	0,13
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	1.100.000	1.181.816	0,41	Santander UK plc, Reg. S 3.212% 12/05/2027	EUR	2.544.000	2.537.512	0,89
ORIX Corp. 4.65% 10/09/2029	USD	150.000	142.169	0,05	Santander UK plc, Reg. S 5.288% 12/07/2027	GBP	1.392.000	1.682.294	0,59
OSB Group plc, Reg. S 8.875% 16/01/2030	GBP	1.994.000	2.623.943	0,93	Santander UK plc, Reg. S 5.192% 12/09/2029	GBP	1.314.000	1.582.165	0,55
OSB Group plc, Reg. S 6% Perpetual	GBP	538.000	611.027	0,21	Societe Generale SA, Reg. S 0.5% 12/06/2029	EUR	200.000	181.217	0,06
OTP Bank Nyrt., Reg. S 7.5% 25/05/2027	USD	200.000	198.563	0,07	Societe Generale SA, Reg. S 3.625% 13/11/2030	EUR	500.000	498.782	0,17
OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	500.000	520.915	0,18	Standard Chartered plc, Reg. S 6.187% 06/07/2027	USD	200.000	195.731	0,07
OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	200.000	203.929	0,07	Sydbank A/S, Reg. S 5.125% 06/09/2028	EUR	880.000	922.535	0,32
OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	200.000	203.608	0,07	Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	1.100.000	1.149.616	0,40
Peru Government Bond 4.125% 25/08/2027	USD	400.000	376.425	0,13	Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0.44% 13/01/2028	EUR	100.000	93.264	0,03
Peru Government Bond 2.783% 23/01/2031	USD	200.000	164.769	0,06	Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 4.625% 29/03/2028	GBP	100.000	119.546	0,04
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 5.25% 02/01/2035	EUR	1.200.000	1.233.220	0,43	Unicaja Banco SA, Reg. S 5.125% 21/02/2029	EUR	800.000	844.032	0,30
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% Perpetual	EUR	400.000	397.755	0,14	Unicaja Banco SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	800.000	775.824	0,27
Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	800.000	835.300	0,29					
Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	900.000	842.407	0,29					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
UniCredit SpA, Reg. S 5.85% 15/11/2027	EUR	780.000	820.686	0,29	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.125% 21/01/2029	EUR	1.265.000	1.283.873	0,45
US Treasury 1.125% 15/01/2025	USD	10.000	9.611	-	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.45% 19/05/2028	USD	300.000	286.384	0,10
US Treasury 4.25% 31/12/2025	USD	3.000.000	2.887.567	1,02	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	900.000	943.132	0,33
US Treasury 1.625% 15/02/2026	USD	1.300.000	1.215.623	0,43				<b>6.876.615</b>	<b>2,41</b>
US Treasury 4.625% 28/02/2026	USD	4.000.000	3.865.693	1,36					
US Treasury 4.125% 31/10/2026	USD	5.000.000	4.801.482	1,69	<b>Industrie</b>				
US Treasury 4.875% 31/10/2028	USD	5.000.000	4.901.370	1,73	Air Lease Corp. 3.625% 01/04/2027	USD	430.000	400.160	0,14
US Treasury 4.125% 31/10/2029	USD	6.200.000	5.904.317	2,08	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	830.000	869.100	0,30
US Treasury Bill 0% 15/05/2025	USD	2.500.000	2.368.877	0,83	Arval Service Lease SA, Reg. S 4% 22/09/2026	EUR	500.000	507.106	0,18
Virgin Money UK plc, Reg. S 5.125% 11/12/2030	GBP	287.000	344.296	0,12	BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 6.125% 30/11/2028	GBP	838.000	977.686	0,34
Virgin Money UK plc, Reg. S 11% Perpetual	GBP	500.000	687.069	0,24	Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3.5% 18/01/2029	EUR	800.000	817.387	0,29
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.75% 21/06/2034	EUR	900.000	933.864	0,33	CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 1.625% 03/07/2029	EUR	300.000	281.541	0,10
Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	500.000	513.313	0,18	Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	900.000	905.787	0,32
Volvo Treasury AB, Reg. S 3.125% 08/09/2026	EUR	179.000	179.838	0,06	Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3.75% 11/02/2028	EUR	300.000	304.948	0,11
Western Union Co. (The) 1.35% 15/03/2026	USD	450.000	414.279	0,14	DSV Finance BV, Reg. S 3.5% 26/06/2029	EUR	800.000	820.250	0,29
Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	400.000	408.492	0,14	DSV Finance BV, Reg. S 3.575% 06/11/2026	EUR	2.000.000	2.006.082	0,69
Yorkshire Building Society, Reg. S 6.375% 15/11/2028	GBP	500.000	620.944	0,22	EVOCA SpA, Reg. S 8.518% 09/04/2029	EUR	1.266.000	1.274.150	0,45
			<b>122.384.964</b>	<b>42,84</b>	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 5.25% 30/10/2029	EUR	700.000	754.467	0,26
<b>Gesundheitswesen</b>					House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	2.135.000	2.136.291	0,74
Bristol-Myers Squibb Co. 4.9% 22/02/2029	USD	222.000	215.023	0,08	HTA Group Ltd., Reg. S 7.5% 04/06/2029	USD	200.000	196.207	0,07
CVS Health Corp. 4.3% 25/03/2028	USD	435.000	406.281	0,14	IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	137.495	132.630	0,05
Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	1.286.000	1.266.112	0,44	KUO SAB de CV, Reg. S 5.75% 07/07/2027	USD	200.000	187.164	0,07
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	2.020.000	2.083.124	0,74	Leasys SpA, Reg. S 3.375% 25/01/2029	EUR	200.000	199.705	0,07
Humana, Inc. 5.75% 01/03/2028	USD	300.000	294.630	0,10					
Humana, Inc. 5.75% 01/12/2028	USD	100.000	98.056	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029	USD	200.000	195.870	0,07	<b>Immobilien</b>				
Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	200.000	199.530	0,07	Boston Properties LP, REIT 4.5% 01/12/2028	USD	295.000	276.648	0,10
Trane Technologies Financing Ltd. 3.5% 21/03/2026	USD	430.000	408.220	0,14	Boston Properties LP, REIT 3.4% 21/06/2029	USD	150.000	132.657	0,05
Travis Perkins plc, Reg. S 3.75% 17/02/2026	GBP	134.000	157.958	0,06	CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 4.25% 30/04/2030	EUR	1.900.000	1.900.968	0,67
Vestas Wind Systems A/S, Reg. S 4.125% 15/06/2026	EUR	400.000	406.331	0,14	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	698.000	639.059	0,22
			<b>14.138.570</b>	<b>4,95</b>	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	1.021.000	1.085.412	0,38
<b>Informationstechnologie</b>					Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	346.000	348.432	0,12
Accenture Capital, Inc. 4.05% 04/10/2029	USD	384.000	358.815	0,13	CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	592.000	520.979	0,18
Corning, Inc. 3.875% 15/05/2026	EUR	400.000	405.291	0,14	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	434.000	417.183	0,15
Hewlett Packard Enterprise Co. 1.75% 01/04/2026	USD	400.000	370.938	0,13	Crown Castle, Inc., REIT 3.8% 15/02/2028	USD	50.000	46.358	0,02
IBM International Capital Pte. Ltd. 4.7% 05/02/2026	USD	300.000	289.029	0,10	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	1.149.000	1.042.217	0,36
International Business Machines Corp. 3.375% 06/02/2027	EUR	400.000	405.038	0,14	Logicor Financing SARL, Reg. S 4.625% 25/07/2028	EUR	552.000	572.787	0,20
Keysight Technologies, Inc. 4.6% 06/04/2027	USD	400.000	383.255	0,13	Logicor Financing SARL, Reg. S 3.25% 13/11/2028	EUR	263.000	262.580	0,09
Sage Group plc (The), Reg. S 3.82% 15/02/2028	EUR	700.000	718.243	0,25	PHM Group Holding Oy, Reg. S, 144A 10.365% 19/06/2026	EUR	861.000	888.774	0,31
SK Hynix, Inc., Reg. S 6.375% 17/01/2028	USD	200.000	198.702	0,07	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	1.859.000	1.965.866	0,69
TSMC Arizona Corp. 3.875% 22/04/2027	USD	200.000	189.176	0,07	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 6.875% 15/07/2029	USD	124.000	122.741	0,04
Tyco Electronics Group SA 3.7% 15/02/2026	USD	430.000	409.501	0,14	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	2.000.000	1.943.370	0,68
			<b>3.727.988</b>	<b>1,30</b>	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	3.400.000	3.156.519	1,09
<b>Grundstoffe</b>					Unibail-Rodam- co-Westfield SE, REIT, Reg. S 3.5% 11/09/2029	EUR	800.000	806.932	0,28
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028	EUR	300.000	306.617	0,11	UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 3.5% 15/10/2028	GBP	1.117.000	1.272.736	0,45
GUSAP III LP, Reg. S 4.25% 21/01/2030	USD	200.000	178.835	0,06	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	410.000	388.147	0,14
LYB International Finance II BV 3.5% 02/03/2027	USD	200.000	187.233	0,07					
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	800.000	834.116	0,28					
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	USD	200.000	193.070	0,07					
			<b>1.699.871</b>	<b>0,59</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Workspace Group plc, REIT, Reg. S 2.25% 11/03/2028	GBP	2.484.000	2.681.387	0,94	United Utilities Water Finance plc, Reg. S 0.875% 28/10/2029	GBP	769.000	766.780	0,27
			<b>20.471.752</b>	<b>7,16</b>				<b>10.200.705</b>	<b>3,57</b>
<b>Versorger</b>					<b>Summe Anleihen</b>			<b>204.047.384</b>	<b>71,41</b>
American Water Capital Corp. 2.95% 01/09/2027	USD	438.000	403.107	0,14	<b>Wandelanleihen</b>				
Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	200.000	172.158	0,06	<b>Finanzen</b>				
Enel Finance International NV, Reg. S 2.875% 11/04/2029	GBP	200.000	221.376	0,08	Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	891.300	857.876	0,30
Enel Finance International NV, STEP, Reg. S 0.25% 28/05/2026	EUR	188.000	182.027	0,06				<b>857.876</b>	<b>0,30</b>
Enel SpA, Reg. S 6.375% Perpetual	EUR	300.000	322.422	0,11	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>857.876</b>	<b>0,30</b>
Engie SA, Reg. S 1% 13/03/2026	EUR	900.000	885.739	0,31	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>204.905.260</b>	<b>71,71</b>
Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	1.321.000	1.357.394	0,48	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.5% 06/04/2027	EUR	1.998.000	2.035.089	0,70	<b>Anleihen</b>				
Iberdrola International BV, Reg. S 1.45% Perpetual	EUR	200.000	192.347	0,07	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	1.100.000	1.033.911	0,36	iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	165.997	122.990	0,04
Italgas SpA, Reg. S 3.125% 08/02/2029	EUR	500.000	502.604	0,18	PT Tower Bersama Infrastructure Tbk., Reg. S 2.8% 02/05/2027	USD	200.000	182.300	0,06
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.53% 20/09/2028	EUR	100.000	101.839	0,04	Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	77.000	37.730	0,01
Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 2.375% 05/10/2027	GBP	300.000	334.148	0,12	Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	97.000	75.854	0,03
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 3.625% 16/01/2026	GBP	326.000	388.055	0,14	T-Mobile USA, Inc. 2.625% 15/02/2029	USD	100.000	87.517	0,03
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 6.25% 07/06/2029	GBP	756.000	947.644	0,33	T-Mobile USA, Inc. 3.375% 15/04/2029	USD	300.000	270.132	0,10
SSE plc, Reg. S 3.74% Perpetual	GBP	300.000	354.065	0,12				<b>776.523</b>	<b>0,27</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Aalsea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	200.000	195.909	0,07
					Amazon.Com, Inc. 1.2% 03/06/2027	USD	200.000	178.527	0,06
					BMW US Capital LLC, 144A 5.478% 13/08/2027	USD	923.000	891.305	0,31
					Home Depot, Inc. (The) 4.734% 24/12/2025	USD	3.463.000	3.339.340	1,17
					MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	111.000	93.578	0,03
					Mercedes-Benz Finance North America LLC, 144A 5.1% 15/11/2029	USD	322.000	309.828	0,11
					Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	69.000	51.887	0,02

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031	USD	200.000	150.707	0,05	Capital One Financial Corp. 6.312% 08/06/2029	USD	200.000	199.122	0,07
SK On Co. Ltd., Reg. S 5.375% 11/05/2026	USD	200.000	193.376	0,07	Charles Schwab Corp. (The) 5.643% 19/05/2029	USD	100.000	98.302	0,03
			<b>5.404.457</b>	<b>1,89</b>	Charles Schwab Corp. (The) 6.196% 17/11/2029	USD	300.000	301.195	0,11
<b>Basiskonsumgüter</b>					Citibank NA 4.876% 19/11/2027	USD	372.000	358.344	0,13
Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	50.000	47.945	0,02	Citizens Bank NA 4.575% 09/08/2028	USD	250.000	238.407	0,08
Albertsons Cos., Inc., 144A 4.875% 15/02/2030	USD	5.000	4.587	-	Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 5.95% 30/04/2029	USD	200.000	195.538	0,07
Cencosud SA, Reg. S 5.95% 28/05/2031	USD	200.000	192.281	0,07	Deutsche Bank AG 6.72% 18/01/2029	USD	150.000	150.005	0,05
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	197.000	180.177	0,06	Discover Bank 4.25% 13/03/2026	USD	250.000	238.746	0,08
Kraft Heinz Foods Co. 3.875% 15/05/2027	USD	100.000	94.327	0,03	FNMA 5.5% 01/09/2053	USD	1.807.637	1.720.691	0,60
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	200.000	199.846	0,07	FNMA 6.5% 01/10/2053	USD	1.835.966	1.806.733	0,63
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	200.000	192.986	0,07	FNMA 7% 01/12/2053	USD	1.227.146	1.226.143	0,43
Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd. 4.65% 16/02/2027	USD	420.000	405.916	0,14	FNMA 6% 01/02/2054	USD	1.373.097	1.328.743	0,46
The Campbell's Co. 5.2% 21/03/2029	USD	420.000	408.368	0,14	FNMA 5.5% 01/04/2054	USD	5.393.982	5.129.861	1,80
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	200.000	195.634	0,07	FNMA 6% 01/04/2054	USD	8.607.970	8.330.006	2,92
			<b>1.922.067</b>	<b>0,67</b>	FNMA 6.5% 01/05/2054	USD	1.645.877	1.618.734	0,57
<b>Energie</b>					FNMA 6% 01/10/2054	USD	5.577.237	5.397.160	1,89
SK Battery America, Inc., Reg. S 2.125% 26/01/2026	USD	200.000	185.116	0,06	GNMA 6.5% 20/11/2053	USD	717.487	702.845	0,25
			<b>185.116</b>	<b>0,06</b>	GNMA 5.5% 20/09/2054	USD	4.366.224	4.172.261	1,46
<b>Finanzen</b>					GNMA 5% 20/11/2054	USD	7.387.987	6.914.469	2,42
Athene Global Funding, 144A 4.721% 08/10/2029	USD	420.000	394.885	0,14	GNMA 6% 20/11/2054	USD	4.362.460	4.235.966	1,48
Banco BTG Pactual SA, Reg. S 6.25% 08/04/2029	USD	200.000	191.444	0,07	Goldman Sachs Bank USA 5.414% 21/05/2027	USD	100.000	97.017	0,03
Banco do Brasil SA, Reg. S 6.25% 18/04/2030	USD	200.000	192.632	0,07	Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1.948% 21/10/2027	USD	350.000	319.791	0,11
Bank of America Corp. 1.734% 22/07/2027	USD	450.000	413.005	0,14	Huntington National Bank (The) 4.552% 17/05/2028	USD	250.000	238.733	0,08
Bank of Montreal 0.949% 22/01/2027	USD	430.000	397.514	0,14	JPMorgan Chase & Co. 1.578% 22/04/2027	USD	430.000	397.293	0,14
Bank of Nova Scotia (The) 4.404% 08/09/2028	USD	430.000	409.727	0,14	KeyBank NA 5.85% 15/11/2027	USD	340.000	335.438	0,12

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Korea Mine Rehabilitation & Mineral Resources Corp., Reg. S 5.125% 08/05/2029	USD	200.000	192.489	0,07	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6.75% 01/03/2028	USD	200.000	196.638	0,07
M&T Bank Corp. 7.413% 30/10/2029	USD	330.000	340.798	0,12				<b>2.350.314</b>	<b>0,82</b>
Morgan Stanley Bank NA 5.504% 26/05/2028	USD	462.000	450.994	0,16	<b>Industrie</b>				
Principal Financial Group, Inc. 3.7% 15/05/2029	USD	350.000	321.318	0,11	Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	200.000	198.512	0,07
Royal Bank of Canada 4.969% 02/08/2030	USD	420.000	401.517	0,14	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	143.944	137.693	0,05
Sammons Financial Group Global Funding, 144A 5.1% 10/12/2029	USD	322.000	308.002	0,11	Rumo Luxembourg SARL, Reg. S 5.25% 10/01/2028	USD	200.000	187.221	0,07
Swedbank AB, 144A 4.998% 20/11/2029	USD	421.000	404.900	0,14	Veralto Corp. 5.35% 18/09/2028	USD	400.000	390.188	0,13
Toronto-Domi- nion Bank (The) 5.146% 10/09/2034	USD	430.000	404.836	0,14				<b>913.614</b>	<b>0,32</b>
Truist Financial Corp. 1.267% 02/03/2027	USD	340.000	313.848	0,11	<b>Informationstechnologie</b>				
Truist Financial Corp. 7.161% 30/10/2029	USD	100.000	103.048	0,04	Broadcom Corp. 3.5% 15/01/2028	USD	425.000	394.241	0,13
US Bancorp 2.215% 27/01/2028	USD	400.000	365.022	0,13	Intel Corp. 1.6% 12/08/2028	USD	300.000	255.148	0,09
US Treasury Bill 0% 13/02/2025	USD	200.000	191.493	0,07	Lam Research Corp. 3.75% 15/03/2026	USD	410.000	390.790	0,14
Westpac Banking Corp. 4.322% 23/11/2031	USD	170.000	161.118	0,06	Lenovo Group Ltd., Reg. S 5.875% 24/04/2025	USD	200.000	192.851	0,07
			<b>51.710.133</b>	<b>18,11</b>	Microsoft Corp. 3.4% 15/06/2027	USD	380.000	358.074	0,13
					Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	300.000	270.605	0,09
								<b>1.861.709</b>	<b>0,65</b>
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Amgen, Inc. 2.6% 19/08/2026	USD	135.000	125.745	0,04	Celulosa Arauco y Constitucion SA 3.875% 02/11/2027	USD	200.000	184.662	0,06
Baxter International, Inc. 1.915% 01/02/2027	USD	350.000	317.772	0,11	Ecolab, Inc. 3.25% 01/12/2027	USD	400.000	371.048	0,13
Baxter International, Inc. 2.272% 01/12/2028	USD	100.000	86.839	0,03	WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 06/10/2028	USD	200.000	197.970	0,07
Cigna Group (The) 3.4% 01/03/2027	USD	200.000	187.205	0,07				<b>753.680</b>	<b>0,26</b>
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	1.159.000	1.119.377	0,39	<b>Versorger</b>				
Gilead Sciences, Inc. 3.65% 01/03/2026	USD	100.000	95.133	0,03	Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	200.000	196.553	0,07
Humana, Inc. 1.35% 03/02/2027	USD	30.000	26.864	0,01	Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	450.000	408.914	0,14
IQVIA, Inc. 5.7% 15/05/2028	USD	200.000	194.741	0,07	Energuate Trust, Reg. S 5.875% 03/05/2027	USD	200.000	188.469	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4.5% 14/07/2028	USD	200.000	179.085	0,06	<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
					<b>Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
					<b>Investmentfonds</b>				
<b>Summe Anleihen</b>					<b>CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund</b>				
					Schroder ISF Securitised Credit - Class I Distribution EUR Hedged				
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen - OGAW</b>				
<b>Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
<b>Anleihen</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Barmittel</b>				
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025#	USD	200.000	-	-	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
<b>Summe Anleihen</b>					<b>Summe Nettovermögen</b>				
<b>Summe sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									

# Das Wertpapier wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	645.134	GBP	532.696	23.01.2025	Barclays	3.615	-
GBP	267.339	EUR	319.052	23.01.2025	Barclays	2.900	-
GBP	5.663.891	EUR	6.759.605	23.01.2025	BNP Paribas	61.344	0,02
GBP	428.885	EUR	515.806	23.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	695	-
GBP	713.804	EUR	853.470	23.01.2025	HSBC	6.155	-
GBP	648.091	EUR	773.388	23.01.2025	State Street	7.100	-
USD	947.000	EUR	909.515	23.01.2025	Bank of America	974	-
USD	4.000.000	EUR	3.774.108	23.01.2025	Barclays	71.674	0,03
USD	3.250.000	EUR	3.093.061	23.01.2025	Lloyds Bank	31.637	0,01
USD	3.250.000	EUR	3.087.737	26.02.2025	BNP Paribas	32.493	0,01
USD	4.000.000	EUR	3.767.881	26.02.2025	HSBC	72.401	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>290.988</b>	<b>0,10</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	12.644	USD	13.131	31.01.2025	HSBC	23	-
USD	36.447.857	EUR	34.956.937	31.01.2025	HSBC	74.176	0,03
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>74.199</b>	<b>0,03</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>365.187</b>	<b>0,13</b>
EUR	20.926.697	GBP	17.541.176	23.01.2025	Bank of America	(197.912)	(0,07)
EUR	5.706.523	GBP	4.767.098	23.01.2025	Barclays	(34.431)	(0,01)
EUR	3.533.057	GBP	2.957.879	23.01.2025	BNP Paribas	(29.077)	(0,01)
EUR	2.172.018	GBP	1.805.584	23.01.2025	Standard Chartered	(2.424)	-
EUR	3.159.499	USD	3.421.583	23.01.2025	Bank of America	(130.167)	(0,05)
EUR	3.368.001	USD	3.539.029	23.01.2025	Barclays	(34.582)	(0,01)
EUR	43.066.996	USD	46.661.231	23.01.2025	J.P. Morgan	(1.795.242)	(0,63)
EUR	3.841.788	USD	4.061.135	23.01.2025	Nomura	(62.773)	(0,02)
EUR	734.806	USD	777.000	23.01.2025	RBC	(12.237)	-
EUR	11.123.329	USD	11.830.638	23.01.2025	Standard Chartered	(251.186)	(0,09)
EUR	2.759.000	USD	2.996.872	23.01.2025	State Street	(122.330)	(0,04)
GBP	45.250	EUR	54.754	23.01.2025	J.P. Morgan	(260)	-
GBP	386.563	EUR	465.619	23.01.2025	Standard Chartered	(86)	-
EUR	5.473.613	GBP	4.598.640	26.02.2025	BNP Paribas	(55.224)	(0,02)
EUR	9.940.808	GBP	8.343.896	26.02.2025	Lloyds Bank	(90.862)	(0,03)
EUR	3.122.519	USD	3.300.000	26.02.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(45.714)	(0,02)
EUR	53.324.261	USD	56.394.804	26.02.2025	J.P. Morgan	(818.730)	(0,29)
GBP	500.000	EUR	603.261	26.02.2025	Barclays	(2.123)	-
GBP	204.236	EUR	246.711	26.02.2025	J.P. Morgan	(1.163)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.686.523)</b>	<b>(1,29)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	225.329	USD	234.674	31.01.2025	HSBC	(223)	-
GBP	1.285.483	EUR	1.560.413	31.01.2025	HSBC	(12.940)	(0,01)
SGD	16.769	EUR	11.854	31.01.2025	HSBC	(19)	-
USD	122.756	EUR	118.271	31.01.2025	HSBC	(287)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(13.469)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.699.992)</b>	<b>(1,30)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.334.805)</b>	<b>(1,17)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl	06.03.2025	(233)	EUR	(27.461.380)	314.279	0,10
Euro-Bund	06.03.2025	(61)	EUR	(8.139.840)	207.400	0,07
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>521.679</b>	<b>0,17</b>
Euro-Schatz	06.03.2025	139	EUR	14.870.915	(56.886)	(0,02)
Long Gilt	27.03.2025	51	GBP	5.681.341	(156.120)	(0,05)
US 2 Year Note	31.03.2025	220	USD	43.537.256	(7.561)	-
US 5 Year Note	31.03.2025	122	USD	12.492.197	(53.825)	(0,02)
US 10 Year Note	20.03.2025	55	USD	5.769.410	(62.609)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond FUT BOND 20/MAR/2025 UXYH5 COMDTY	20.03.2025	13	USD	1.396.319	(26.985)	(0,01)
US Ultra Bond	20.03.2025	2	USD	230.094	(9.036)	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(373.022)</b>	<b>(0,12)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>148.657</b>	<b>0,05</b>

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlt)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens	
2.212.000	USD	Barclays	Brazil Government Bond 3.75% 12/09/2031	Kauf	(1,00) %	20.12.2029	103.635	0,04	
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>								<b>103.635</b>	<b>0,04</b>
527.449	USD	Barclays	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(7.061)	(0,01)	
1.054.898	USD	BNP Paribas	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(14.124)	-	
1.000.000	USD	Morgan Stanley	Korea Government Bond 2.75% 19/01/2027	Kauf	(1,00) %	20.06.2025	(3.708)	-	
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>								<b>(24.893)</b>	<b>(0,01)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>								<b>78.742</b>	<b>0,03</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Marktwert EUR	% des Nettovermögens	
4.046.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,487 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	19.09.2034	251.312	0,09	
2.362.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,24 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	23.09.2054	282.509	0,10	
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>						<b>533.821</b>	<b>0,19</b>
7.056.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SOFR 1 Day Erhält Festzinssatz 3,197 %	23.09.2031	(363.192)	(0,13)	
7.424.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,492 %	19.09.2029	(262.414)	(0,09)	
3.612.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz SONIA 1 Day Erhält Festzinssatz 3,927 %	15.02.2029	(78.426)	(0,03)	
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>						<b>(704.032)</b>	<b>(0,25)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>						<b>(170.211)</b>	<b>(0,06)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
<b>Anleihen</b>					AccorInvest Group SA, Reg. S 5.5% 15/11/2031				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					EUR 275.000 292.758 0,10				
A1 Towers Holding GmbH, Reg. S 5.25% 13/07/2028	EUR	700.000	774.897	0,26	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 3.25% 01/03/2032	USD	46.000	39.812	0,01
Altice Financing SA, 144A 5.75% 15/08/2029	USD	375.000	277.318	0,09	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.25% 11/06/2036	EUR	227.000	239.403	0,08
AT&T, Inc. 3.5% 01/06/2041	USD	200.000	154.240	0,05	Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.15% 01/05/2052	USD	595.000	426.081	0,14
Eutelsat SA, Reg. S 9.75% 13/04/2029	EUR	283.000	278.373	0,09	Autoliv, Inc., Reg. S 3.625% 07/08/2029	EUR	377.000	397.475	0,13
Informa plc, Reg. S 3.125% 05/07/2026	GBP	165.000	200.818	0,07	Berkeley Group plc (The), Reg. S 2.5% 11/08/2031	GBP	2.374.000	2.382.686	0,80
Informa plc, Reg. S 3.25% 23/10/2030	EUR	100.000	103.615	0,04	Booking Holdings, Inc. 3.5% 01/03/2029	EUR	173.000	184.112	0,06
Informa plc, Reg. S 3.625% 23/10/2034	EUR	100.000	103.753	0,04	Booking Holdings, Inc. 4.5% 15/11/2031	EUR	400.000	447.600	0,15
JCDecaux SE, Reg. S 5% 11/01/2029	EUR	100.000	110.130	0,04	Booking Holdings, Inc. 4.125% 12/05/2033	EUR	100.000	109.662	0,04
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.5% 22/03/2030	EUR	679.000	720.171	0,24	Booking Holdings, Inc. 4.75% 15/11/2034	EUR	773.000	888.922	0,30
NBN Co. Ltd., Reg. S 3.75% 22/03/2034	EUR	542.000	582.468	0,20	Booking Holdings, Inc. 3.75% 01/03/2036	EUR	2.176.000	2.306.048	0,78
Netflix, Inc., Reg. S 3.875% 15/11/2029	EUR	773.000	836.267	0,28	Booking Holdings, Inc. 4% 01/03/2044	EUR	168.000	176.287	0,06
Netflix, Inc., Reg. S 3.625% 15/06/2030	EUR	884.000	946.627	0,31	Booking Holdings, Inc. 3.875% 21/03/2045	EUR	124.000	128.341	0,04
Network i2i Ltd., Reg. S 5.65% Perpetual	USD	400.000	400.941	0,14	Deuce Finco plc, Reg. S 5.5% 15/06/2027	GBP	200.000	245.499	0,08
Pearson Funding plc, Reg. S 3.75% 04/06/2030	GBP	177.000	207.452	0,07	El Corte Ingles SA, Reg. S 4.25% 26/06/2031	EUR	100.000	108.365	0,04
Pinewood Finco plc, Reg. S 3.625% 15/11/2027	GBP	744.000	884.082	0,30	HSE Finance SARL, Reg. S 5.625% 15/10/2026	EUR	1.069.000	465.492	0,16
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.5% 29/08/2028	EUR	186.000	198.539	0,07	Hyatt Hotels Corp. 5.75% 30/01/2027	USD	134.000	136.118	0,05
Swisscom Finance BV, Reg. S 3.875% 29/05/2044	EUR	181.000	192.517	0,07	IHG Finance LLC, Reg. S 4.375% 28/11/2029	EUR	133.000	145.683	0,05
TDC Net A/S, Reg. S 5.618% 06/02/2030	EUR	100.000	110.602	0,04	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 6.75% 15/11/2029	EUR	100.000	106.405	0,04
TDC Net A/S, Reg. S 6.5% 01/06/2031	EUR	162.000	187.485	0,06	IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 7% 15/11/2031	EUR	336.000	357.842	0,12
TDF Infrastructure SASU, Reg. S 4.125% 23/10/2031	EUR	700.000	725.300	0,25	Inchcape plc, Reg. S 6.5% 09/06/2028	GBP	141.000	180.660	0,06
Tele Columbus AG, Reg. S 10% 01/01/2029	EUR	383.257	331.460	0,11	InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 3.375% 08/10/2028	GBP	432.000	507.738	0,17
Verizon Communications, Inc. 5.5% 23/02/2054	USD	1.000.000	965.181	0,32					
			<b>9.292.236</b>	<b>3,14</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
InterConti- nental Hotels Group plc, Reg. S 2.125% 24/08/2026	GBP	150.000	178.996	0,06	Coca-Cola Co. (The) 3.75% 15/08/2053	EUR	100.000	105.286	0,04
Lowe's Cos., Inc. 4.8% 01/04/2026	USD	500.000	501.001	0,17	Coca-Cola HBC Finance BV, Reg. S 3.375% 27/02/2028	EUR	276.000	291.793	0,10
Lowe's Cos., Inc. 4.25% 01/04/2052	USD	71.000	55.840	0,02	Flora Food Management BV, Reg. S 6.875% 02/07/2029	EUR	316.000	343.389	0,12
Magna International, Inc. 5.5% 21/03/2033	USD	346.000	351.701	0,12	Flowers Foods, Inc. 2.4% 15/03/2031	USD	478.000	406.663	0,14
Manuchar Group SARL, Reg. S 7.25% 30/06/2027	EUR	500.000	512.360	0,17	Irca SpA, Reg. S 6.631% 15/12/2029	EUR	129.000	135.703	0,05
Motel One GmbH, Reg. S 7.75% 02/04/2031	EUR	262.000	293.750	0,10	J M Smucker Co. (The) 6.5% 15/11/2053	USD	750.000	812.342	0,26
Next Group plc, Reg. S 4.375% 02/10/2026	GBP	178.000	221.003	0,07	Kellanova 3.75% 16/05/2034	EUR	100.000	106.342	0,04
Pachelbel Bidco SpA, Reg. S 7.302% 17/05/2031	EUR	166.000	174.421	0,06	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 3.375% 05/03/2033	EUR	255.000	264.661	0,09
Prosus NV, Reg. S 2.085% 19/01/2030	EUR	1.644.000	1.596.791	0,54	Kerry Group Financial Services Unltd Co., Reg. S 3.75% 05/09/2036	EUR	100.000	104.956	0,04
Prosus NV, Reg. S 2.031% 03/08/2032	EUR	864.000	786.955	0,27	Koninklijke Ahold Delhaize NV, Reg. S 3.375% 11/03/2031	EUR	161.000	170.280	0,06
Prosus NV, Reg. S 1.985% 13/07/2033	EUR	120.000	106.710	0,04	L'Oreal SA, Reg. S 2.875% 19/05/2028	EUR	200.000	209.621	0,07
Prosus NV, Reg. S 2.778% 19/01/2034	EUR	513.000	480.428	0,16	Ocado Group plc, Reg. S 3.875% 08/10/2026	GBP	903.000	1.094.511	0,36
RCI Banque SA, Reg. S 5.5% 09/10/2034	EUR	600.000	638.074	0,22				<b>7.032.007</b>	<b>2,38</b>
Robert Bosch GmbH, Reg. S 4.375% 02/06/2043	EUR	100.000	108.708	0,04					
Stellantis NV, Reg. S 4.25% 16/06/2031	EUR	100.000	106.845	0,04	<b>Energie</b>				
Volvo Car AB, Reg. S 4.75% 08/05/2030	EUR	729.000	784.513	0,27	Greenko Power II Ltd., Reg. S 4.3% 13/12/2028	USD	3.037.730	2.863.427	0,97
			<b>17.171.085</b>	<b>5,81</b>				<b>2.863.427</b>	<b>0,97</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Finanzen</b>				
BEL SA, Reg. S 4.375% 11/04/2029	EUR	100.000	106.425	0,04	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 5.875% 02/04/2030	EUR	100.000	114.394	0,04
Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 8.125% 14/05/2030	GBP	100.000	121.423	0,04	Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S 8.375% 23/09/2033	EUR	100.000	119.028	0,04
Boparan Finance plc, Reg. S 9.375% 07/11/2029	GBP	282.000	342.473	0,12	Achmea BV, Reg. S 6.75% 26/12/2043	EUR	1.634.000	1.947.089	0,66
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	600.000	520.399	0,18	Achmea BV, Reg. S 5.625% 02/11/2044	EUR	754.000	836.047	0,28
Carrefour SA, Reg. S 4.375% 14/11/2031	EUR	100.000	109.681	0,04	Admiral Group plc, Reg. S 8.5% 06/01/2034	GBP	318.000	447.140	0,15
Church & Dwight Co., Inc. 5.6% 15/11/2032	USD	500.000	516.823	0,17	AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	1.000.000	927.329	0,31
Coca-Cola Co. (The) 3.375% 15/08/2037	EUR	508.000	529.951	0,18	Allianz SE, Reg. S 5.824% 25/07/2053	EUR	100.000	117.648	0,04
Coca-Cola Co. (The) 3.5% 14/05/2044	EUR	715.000	739.285	0,24	Allianz SE, Reg. S 4.851% 26/07/2054	EUR	400.000	445.953	0,15

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettöver- mögens
Amvest RCF Custodian BV, Reg. S 3.875% 25/03/2030	EUR	132.000	137.836	0,05	BPER Banca SpA, Reg. S 4.25% 20/02/2030	EUR	126.000	136.224	0,05
Argenta Spaarbank NV, Reg. S 5.375% 29/11/2027	EUR	100.000	108.204	0,04	Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/02/2031	EUR	30.472	27.852	0,01
ASR Nederland NV, Reg. S 7% 07/12/2043	EUR	1.391.000	1.717.694	0,58	CA Auto Bank SpA, Reg. S 6% 06/12/2026	GBP	151.000	191.387	0,06
ASR Nederland NV, Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	396.000	432.408	0,15	Cadent Finance plc, Reg. S 3.75% 16/04/2033	EUR	451.000	472.952	0,16
Athora Holding Ltd., Reg. S 5.875% 10/09/2034	EUR	1.082.000	1.166.716	0,39	Caisse Francaise de Financement Local SA, Reg. S 2.625% 29/11/2029	EUR	1.300.000	1.339.452	0,45
Aviva plc, Reg. S 6.875% 27/11/2053	GBP	170.000	220.946	0,07	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, Reg. S 6.5% Perpetual	EUR	1.600.000	1.702.780	0,58
Bahamas Government Bond, Reg. S 8.95% 15/10/2032	USD	200.000	207.409	0,07	Caixa Central de Credito Agricola Mutuo CRL, Reg. S 2.5% 05/11/2026	EUR	100.000	103.258	0,03
Banca Comerciala Romana SA, Reg. S 7.625% 19/05/2027	EUR	100.000	109.383	0,04	CaixaBank SA, Reg. S 4.375% 08/08/2036	EUR	100.000	105.898	0,04
Banca Transilvania SA, Reg. S 7.25% 07/12/2028	EUR	913.000	1.030.478	0,35	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 5.737% 08/03/2028	EUR	100.000	109.391	0,04
Banca Transilvania SA, Reg. S 5.125% 30/09/2030	EUR	393.000	416.644	0,14	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.824% 15/01/2030	EUR	200.000	218.322	0,07
Banco de Credito Social Cooperativo SA, Reg. S 5.25% 27/11/2031	EUR	700.000	740.265	0,25	Ceska sporitelna A/S, Reg. S 4.57% 03/07/2031	EUR	800.000	869.945	0,29
Banco de Sabadell SA, Reg. S 5.25% 07/02/2029	EUR	100.000	110.078	0,04	Channel Link Enterprises Finance plc, Reg. S 2.706% 30/06/2050	EUR	1.445.000	1.446.211	0,49
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S 7.625% Perpetual	USD	400.000	392.901	0,13	Chile Government Bond 3.875% 09/07/2031	EUR	100.000	105.802	0,04
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	400.000	339.345	0,11	CNP Assurances SACA, Reg. S 2.5% 30/06/2051	EUR	200.000	191.727	0,06
Banco Santander SA 5.552% 14/03/2028	USD	600.000	605.439	0,20	CNP Assurances SACA, Reg. S 4.875% 16/07/2054	EUR	300.000	326.579	0,11
Bancolombia SA 8.625% 24/12/2034	USD	200.000	209.309	0,07	Colombia Government Bond 4.5% 28/01/2026	USD	230.000	227.561	0,08
Bank Millennium SA, Reg. S 5.308% 25/09/2029	EUR	450.000	477.337	0,16	Colombia Government Bond 8% 20/04/2033	USD	200.000	203.711	0,07
Bank of Montreal, Reg. S 3.75% 10/07/2030	EUR	1.129.000	1.197.765	0,41	Colombia Government Bond 7.75% 07/11/2036	USD	3.676.000	3.582.068	1,20
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 5.5% 23/11/2027	EUR	286.000	308.274	0,10	Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044	USD	350.000	361.813	0,12
Bank Polska Kasa Opieki SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	1.257.000	1.308.535	0,44					
Boost Newco Borrower LLC, Reg. S 8.5% 15/01/2031	GBP	123.000	165.223	0,06					
BPCE SA, Reg. S 4.875% 26/02/2036	EUR	100.000	107.706	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7.3% 13/11/2054	USD	1.872.000	1.941.563	0,66	General Motors Financial Co., Inc. 2.7% 20/08/2027	USD	174.000	164.552	0,06
Coventry Building Society, Reg. S 8.75% Perpetual	GBP	200.000	258.468	0,09	Goldcup 101357 AB, Reg. S 8.112% 11/12/2029	EUR	100.000	106.258	0,04
Credit Agricole SA, Reg. S 3.125% 26/01/2029	EUR	100.000	103.766	0,04	Grenke Finance plc, Reg. S 7.875% 06/04/2027	EUR	168.000	188.790	0,06
Crelan SA, Reg. S 6% 28/02/2030	EUR	200.000	228.744	0,08	Grenke Finance plc, Reg. S 5.125% 04/01/2029	EUR	200.000	210.735	0,07
Crelan SA, Reg. S 5.375% 30/04/2035	EUR	100.000	109.227	0,04	Guatemala Government Bond 7.05% 04/10/2032	USD	200.000	207.525	0,07
Deutsche Bank AG, Reg. S 4% 24/06/2032	EUR	100.000	104.099	0,04	Guatemala Government Bond, Reg. S 4.9% 01/06/2030	USD	570.000	538.365	0,18
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.5% 12/07/2035	EUR	100.000	107.657	0,04	HSBC Holdings plc 6.8% 14/09/2031	GBP	100.000	134.231	0,05
Deutsche Bank AG, Reg. S 4.625% Perpetual	EUR	600.000	581.116	0,20	IG Group Holdings plc, Reg. S 3.125% 18/11/2028	GBP	100.000	111.535	0,04
Deutsche Bank AG, Reg. S 8.125% Perpetual	EUR	400.000	436.719	0,15	ING Groep NV 6.083% 11/09/2027	USD	750.000	764.889	0,26
Deutsche Boerse AG, Reg. S 1.5% 04/04/2032	EUR	100.000	94.151	0,03	ING Groep NV, Reg. S 1.25% 16/02/2027	EUR	100.000	102.036	0,03
Deutsche Boerse AG, Reg. S 2% 23/06/2048	EUR	200.000	198.064	0,07	ING Groep NV, Reg. S 4.5% 23/05/2029	EUR	100.000	108.589	0,04
Discover Financial Services 6.7% 29/11/2032	USD	59.000	63.067	0,02	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 1.625% 17/02/2027	EUR	125.000	125.100	0,04
Edenred SE, Reg. S 3.625% 13/12/2026	EUR	200.000	210.963	0,07	Intermediate Capital Group plc, Reg. S 2.5% 28/01/2030	EUR	674.000	656.626	0,22
EQT AB, Reg. S 2.375% 06/04/2028	EUR	152.000	154.862	0,05	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.875% 19/05/2030	EUR	125.000	140.194	0,05
EQT AB, Reg. S 0.875% 14/05/2031	EUR	246.000	217.640	0,07	Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4.271% 14/11/2036	EUR	200.000	208.274	0,07
EQT AB, Reg. S 2.875% 06/04/2032	EUR	2.346.000	2.317.822	0,77	Investec Bank plc, Reg. S 1.25% 11/08/2026	EUR	1.982.000	2.032.706	0,68
Erste&Steiermaerki- sche Banka dd, Reg. S 4.875% 31/01/2029	EUR	100.000	107.913	0,04	Investec Bank plc, Reg. S 0.5% 17/02/2027	EUR	227.000	228.862	0,08
Eurobank SA, Reg. S 3.25% 12/03/2030	EUR	100.000	103.182	0,03	Investec plc, Reg. S 2.625% 04/01/2032	GBP	1.155.000	1.348.863	0,46
Eurobank SA, Reg. S 4% 24/09/2030	EUR	100.000	106.229	0,04	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 7.625% 30/01/2033	USD	200.000	195.420	0,07
Euroclear Bank SA, Reg. S 3.625% 13/10/2027	EUR	100.000	106.284	0,04	Ivory Coast Government Bond, Reg. S 8.25% 30/01/2037	USD	400.000	389.033	0,13
Fiserv, Inc. 5.45% 15/03/2034	USD	500.000	502.203	0,17	Jerrold Finco plc, Reg. S 5.25% 15/01/2027	GBP	722.000	894.798	0,30
Galaxy Bidco Ltd., Reg. S 8.125% 19/12/2029	GBP	250.000	315.468	0,11					
Garfunkelux Holdco 3 SA, Reg. S 6.75% 01/11/2025	EUR	526.000	365.879	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Julius Baer Group Ltd., Reg. S 6.625% Perpetual	EUR	773.000	822.922	0,28	Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 6.875% 24/01/2034	EUR	200.000	223.309	0,08
Kane Bidco Ltd., Reg. S 6.5% 15/02/2027	GBP	940.000	1.179.987	0,40	OTP Bank Nyrt., Reg. S 6.125% 05/10/2027	EUR	858.000	928.976	0,31
Kasikornbank PCL, Reg. S 3.343% 02/10/2031	USD	200.000	191.579	0,06	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.75% 12/06/2028	EUR	1.814.000	1.933.291	0,65
Landsbankinn HF, Reg. S 6.375% 12/03/2027	EUR	100.000	110.343	0,04	OTP Bank Nyrt., Reg. S 5% 31/01/2029	EUR	236.000	254.420	0,09
Landsbankinn HF, Reg. S 5% 13/05/2028	EUR	100.000	109.078	0,04	OTP Bank Nyrt., Reg. S 4.25% 16/10/2030	EUR	788.000	827.395	0,28
Lloyds Banking Group plc 4.375% 22/03/2028	USD	1.000.000	977.942	0,33	OTP Bank Nyrt., Reg. S 8.75% 15/05/2033	USD	1.000.000	1.051.054	0,36
mBank SA, Reg. S 0.966% 21/09/2027	EUR	800.000	792.392	0,27	OTP Banka d.d., Reg. S 7.375% 29/06/2026	EUR	600.000	635.800	0,22
MetLife, Inc. 5% 15/07/2052	USD	800.000	729.550	0,25	OTP Banka d.d., Reg. S 4.75% 03/04/2028	EUR	300.000	317.399	0,11
MetLife, Inc. 6.4% 15/12/2066	USD	92.000	94.220	0,03	Paraguay Government Bond, Reg. S 5.85% 21/08/2033	USD	670.000	658.397	0,22
Metro Bank Holdings plc, Reg. S 14% 30/04/2034	GBP	182.000	230.803	0,08	Phoenix Group Holdings plc, Reg. S 7.75% 06/12/2053	GBP	789.000	1.034.865	0,35
Mexico Government Bond 4.875% 19/05/2033	USD	3.000.000	2.703.139	0,90	Poland Government Bond 4.125% 11/01/2044	EUR	82.000	87.624	0,03
Mexico Government Bond 3.5% 12/02/2034	USD	330.000	263.941	0,09	Poland Government Bond, Reg. S 3.875% 22/10/2039	EUR	40.000	41.931	0,01
Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	USD	133.000	132.039	0,04	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 3.875% 12/09/2027	EUR	141.000	147.361	0,05
Morocco Government Bond, Reg. S 6.5% 08/09/2033	USD	870.000	898.540	0,30	Principality Building Society, Reg. S 8.625% 12/07/2028	GBP	100.000	135.238	0,05
National Bank of Greece SA, Reg. S 5.875% 28/06/2035	EUR	100.000	112.675	0,04	QBE Insurance Group Ltd., Reg. S 2.5% 13/09/2038	GBP	793.000	888.580	0,30
Nationwide Building Society, 144A 1.5% 13/10/2026	USD	200.000	189.410	0,06	Raiffeisen Bank zrt, Reg. S 5.15% 23/05/2030	EUR	100.000	108.511	0,04
Nationwide Building Society, Reg. S 0.25% 14/09/2028	EUR	132.000	124.687	0,04	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 1% 09/06/2028	EUR	400.000	389.098	0,13
NIBC Bank NV, Reg. S 6% 16/11/2028	EUR	100.000	114.191	0,04	Raiffeisenbank A/S, Reg. S 4.959% 05/06/2030	EUR	800.000	861.305	0,29
NIBC Bank NV, Reg. S 4.5% 12/06/2035	EUR	300.000	311.374	0,11	RL Finance Bonds NO 6 plc, Reg. S 10.125% Perpetual	GBP	200.000	283.955	0,10
NN Group NV, Reg. S 6% 03/11/2043	EUR	100.000	117.077	0,04	RLGH Finance Bermuda Ltd., Reg. S 8.25% 17/07/2031	USD	1.601.000	1.781.113	0,60
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 7.125% 27/06/2027	EUR	500.000	551.114	0,19	Romania Government Bond, Reg. S 6.375% 18/09/2033	EUR	1.860.000	2.017.236	0,67
Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S 4.5% 29/05/2030	EUR	400.000	429.346	0,15					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Romania Government Bond, Reg. S 3.875% 29/10/2035	EUR	952.000	818.700	0,28	UK Treasury, Reg. S 1.25% 31/07/2051	GBP	450.000	252.294	0,09
Romania Government Bond, Reg. S 5.625% 22/02/2036	EUR	2.369.000	2.366.781	0,79	Unicaja Banco SA, Reg. S 7.25% 15/11/2027	EUR	100.000	111.250	0,04
Saga plc, Reg. S 5.5% 15/07/2026	GBP	213.000	256.680	0,09	US Treasury 3.875% 30/11/2027	USD	1.000.000	989.141	0,33
Sampo OYJ, Reg. S 2.5% 03/09/2052	EUR	100.000	94.865	0,03	US Treasury 4% 15/11/2042	USD	93.600	84.593	0,03
Senegal Government Bond, Reg. S 6.25% 23/05/2033	USD	400.000	320.832	0,11	US Treasury 4.625% 15/05/2044	USD	1.585.000	1.542.775	0,52
Serbia Government Bond, Reg. S 6.5% 26/09/2033	USD	400.000	411.635	0,14	US Treasury 2.25% 15/02/2052	USD	700	428	-
Serbia Government Bond, Reg. S 6% 12/06/2034	USD	200.000	197.068	0,07	Volksbank Wien AG, Reg. S 5.5% 04/12/2035	EUR	600.000	640.153	0,22
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.375% 22/02/2037	EUR	100.000	104.153	0,04	Worldline SA, Reg. S 5.25% 27/11/2029	EUR	300.000	318.394	0,11
Siemens Finan- cieringsmaat- schappij NV, Reg. S 3.625% 22/02/2044	EUR	1.300.000	1.347.474	0,46	Zurich Finance Ireland II DAC, Reg. S 5.5% 23/04/2055	USD	200.000	195.955	0,07
Societe Generale SA, Reg. S 1.125% 23/01/2025	EUR	200.000	207.608	0,07				<b>87.262.358</b>	<b>29,54</b>
Sogecap SA, Reg. S 6.5% 16/05/2044	EUR	600.000	697.382	0,24	<b>Gesundheitswesen</b>				
Sogecap SA, Reg. S 5% 03/04/2045	EUR	1.000.000	1.057.485	0,36	AbbVie, Inc. 5.4% 15/03/2054	USD	500.000	484.785	0,16
South Africa Government Bond 5.875% 22/06/2030	USD	710.000	681.334	0,23	Bayer AG, Reg. S 5.5% 13/09/2054	EUR	100.000	104.063	0,04
South Africa Government Bond 7.3% 20/04/2052	USD	240.000	217.994	0,07	Bayer AG, Reg. S 7% 25/09/2083	EUR	2.000.000	2.196.910	0,74
Tatra Banka A/S, Reg. S 5.952% 17/02/2026	EUR	100.000	104.236	0,04	Bristol-Myers Squibb Co. 5.2% 22/02/2034	USD	790.000	790.971	0,27
Tatra Banka A/S, Reg. S 4.971% 29/04/2030	EUR	300.000	325.838	0,11	Bristol-Myers Squibb Co. 5.65% 22/02/2064	USD	2.626.000	2.548.880	0,86
UBS Group AG, 144A 4.703% 05/08/2027	USD	402.000	400.366	0,14	Cidron Aida Finco SARL, Reg. S 5% 01/04/2028	EUR	709.000	726.052	0,25
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	400.000	344.044	0,12	Danaher Corp. 2.6% 01/10/2050	USD	251.000	150.838	0,05
UBS Group AG, Reg. S 0.25% 03/11/2026	EUR	200.000	203.182	0,07	Danaher Corp. 2.8% 10/12/2051	USD	422.000	262.725	0,09
UBS Group AG, Reg. S 4.625% 17/03/2028	EUR	200.000	214.832	0,07	DH Europe Finance II SARL 3.4% 15/11/2049	USD	146.000	104.235	0,04
UK Treasury, Reg. S 1.25% 22/07/2027	GBP	150.000	175.169	0,06	Elevance Health, Inc. 5.85% 01/11/2064	USD	800.000	778.987	0,26
UK Treasury, Reg. S 3.5% 22/01/2045	GBP	1.000.000	1.006.587	0,34	Eurofins Scientific SE, Reg. S 4% 06/07/2029	EUR	800.000	846.815	0,29
					Eurofins Scientific SE, Reg. S 4.75% 06/09/2030	EUR	1.502.000	1.642.670	0,56
					Eurofins Scientific SE, Reg. S 3.25% Perpetual	EUR	100.000	102.318	0,03
					Eurofins Scientific SE, Reg. S 6.75% Perpetual	EUR	354.000	387.668	0,13
					Grifols SA, 144A 7.5% 01/05/2030	EUR	200.000	218.170	0,07

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Grifols SA, Reg. S 2.25% 15/11/2027	EUR	250.000	248.734	0,08	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.5% 14/09/2032	EUR	1.200.000	1.314.861	0,44
Grifols SA, Reg. S 7.125% 01/05/2030	EUR	2.424.000	2.597.866	0,87	Sartorius Finance BV, Reg. S 4.875% 14/09/2035	EUR	1.000.000	1.117.108	0,38
Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	EUR	863.000	908.550	0,31	Stryker Corp. 3.375% 11/09/2032	EUR	100.000	105.230	0,04
HCA, Inc. 5.2% 01/06/2028	USD	500.000	502.062	0,17	UCB SA, Reg. S 4.25% 20/03/2030	EUR	1.400.000	1.497.935	0,51
HCA, Inc. 2.375% 15/07/2031	USD	500.000	416.295	0,14	UnitedHealth Group, Inc. 4.25% 15/04/2047	USD	1.033.000	842.292	0,29
Johnson & Johnson 3.55% 01/06/2044	EUR	100.000	106.591	0,04				<b>27.890.252</b>	<b>9,44</b>
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 25/05/2033	EUR	374.000	402.321	0,14	<b>Industrie</b>				
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.5% 04/09/2034	EUR	860.000	895.820	0,30	AA Bond Co. Ltd., Reg. S 7.375% 31/07/2050	GBP	150.000	195.031	0,07
Lonza Finance International NV, Reg. S 3.875% 24/04/2036	EUR	156.000	166.399	0,06	ABB Finance BV, Reg. S 3.375% 15/01/2034	EUR	126.000	133.801	0,05
MSD Netherlands Capital BV 3.75% 30/05/2054	EUR	100.000	102.812	0,03	Aena SME SA, Reg. S 4.25% 13/10/2030	EUR	700.000	767.240	0,26
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7.5% 21/08/2026	EUR	528.476	566.676	0,19	Aeroporti di Roma SpA, Reg. S 4.875% 10/07/2033	EUR	606.000	688.042	0,23
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7% 21/02/2030	EUR	244.000	267.576	0,09	Aeroports de Paris SA, Reg. S 3.375% 16/05/2031	EUR	200.000	208.438	0,07
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 6.888% 23/10/2030	EUR	949.000	996.917	0,34	Aliaxis Finance SA, Reg. S 0.875% 08/11/2028	EUR	1.000.000	952.959	0,32
Novo Nordisk Finance Netherlands BV, Reg. S 3.375% 21/05/2026	EUR	270.000	283.433	0,10	Allied Universal Holdco LLC, Reg. S 4.875% 01/06/2028	GBP	482.000	562.294	0,19
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.65% 19/05/2030	USD	748.000	741.448	0,25	Amber Finco plc, Reg. S 6.625% 15/07/2029	EUR	151.000	166.312	0,06
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	1.000.000	971.770	0,33	APCOA Group GmbH, Reg. S 6% 15/04/2031	EUR	200.000	210.861	0,07
Roche Finance Europe BV, Reg. S 3.586% 04/12/2036	EUR	272.000	290.680	0,10	APRR SA, Reg. S 3.125% 06/01/2034	EUR	100.000	101.529	0,03
Sandoz Finance BV, Reg. S 3.25% 12/09/2029	EUR	120.000	125.781	0,04	Arcadis NV, Reg. S 4.875% 28/02/2028	EUR	100.000	108.821	0,04
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.22% 17/04/2030	EUR	384.000	418.796	0,14	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	144.000	143.085	0,05
Sandoz Finance BV, Reg. S 4.5% 17/11/2033	EUR	100.000	111.684	0,04	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.75% 24/01/2031	EUR	1.511.000	1.662.644	0,56
Sartorius Finance BV, Reg. S 4.375% 14/09/2029	EUR	500.000	544.528	0,18	Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2.25% 25/01/2032	EUR	999.000	943.070	0,32
					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.25% 28/06/2032	EUR	413.000	441.319	0,15
					Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5.125% 14/06/2033	EUR	502.000	561.977	0,19

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4.625% 28/02/2036	EUR	618.000	661.281	0,22	Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4.5% 11/07/2035	EUR	159.000	176.020	0,06
Ayvens SA, Reg. S 4.75% 13/10/2025	EUR	200.000	210.948	0,07	House of HR Group BV, Reg. S 9% 03/11/2029	EUR	1.247.000	1.296.729	0,44
BCP V Modular Services Finance II plc, Reg. S 4.75% 30/11/2028	EUR	183.000	187.221	0,06	Howmet Aerospace, Inc. 3% 15/01/2029	USD	230.000	213.890	0,07
Bureau Veritas SA, Reg. S 3.125% 15/11/2031	EUR	800.000	830.897	0,28	IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	137.495	137.836	0,05
CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4.25% 11/07/2035	EUR	100.000	110.893	0,04	IMCD NV, Reg. S 2.125% 31/03/2027	EUR	1.367.000	1.386.275	0,47
DAA Finance plc, Reg. S 1.601% 05/11/2032	EUR	100.000	91.816	0,03	IMCD NV, Reg. S 4.875% 18/09/2028	EUR	106.000	115.692	0,04
Daimler Truck International Finance BV, Reg. S 3.125% 23/03/2028	EUR	200.000	209.186	0,07	Ingersoll Rand, Inc. 5.7% 14/08/2033	USD	542.000	555.962	0,19
Deutsche Bahn Finance GmbH, Reg. S 4% 23/11/2043	EUR	175.000	195.080	0,07	Kingspan Securities Ireland DAC, Reg. S 3.5% 31/10/2031	EUR	343.000	357.466	0,12
Deutsche Post AG, Reg. S 3.5% 25/03/2036	EUR	437.000	458.390	0,16	Knorr-Bremse AG, Reg. S 3% 30/09/2029	EUR	168.000	175.381	0,06
DSV Finance BV, Reg. S 3.125% 06/11/2028	EUR	108.000	113.467	0,04	Leasys SpA, Reg. S 3.875% 01/03/2028	EUR	100.000	105.570	0,04
Eaton Capital ULC, Reg. S 3.601% 21/05/2031	EUR	100.000	107.186	0,04	MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029	USD	87.000	88.548	0,03
Edge Finco plc, Reg. S 8.125% 15/08/2031	GBP	182.000	233.567	0,08	Mersin Uluslararası Liman İşletmeciliği A/S, Reg. S 8.25% 15/11/2028	USD	200.000	207.361	0,07
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, Reg. S 3.715% 08/10/2031	EUR	100.000	104.172	0,04	Mobico Group plc, Reg. S 4.25% Perpetual	GBP	151.000	181.317	0,06
FCC Servicios Medio Ambiente Holding SAU, Reg. S 1.661% 04/12/2026	EUR	242.000	245.476	0,08	Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	405.000	362.357	0,12
Fortive Corp. 3.7% 15/08/2029	EUR	420.000	447.322	0,15	Quanta Services, Inc. 3.05% 01/10/2041	USD	224.000	158.766	0,05
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 1.875% 31/03/2028	EUR	337.000	337.738	0,11	Republic Services, Inc. 4.875% 01/04/2029	USD	700.000	699.773	0,24
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide, Reg. S 4.25% 11/06/2032	EUR	1.116.000	1.208.826	0,41	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 3.75% 30/04/2032	EUR	163.000	174.369	0,06
Gatwick Airport Finance plc, Reg. S 4.375% 07/04/2026	GBP	440.000	543.032	0,18	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.375% 03/05/2033	EUR	386.000	425.797	0,14
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6% 05/03/2032	GBP	1.842.000	2.286.645	0,77	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4.125% 30/04/2036	EUR	404.000	438.162	0,15
					Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 5.375% 15/07/2029	EUR	496.000	534.451	0,18
					Teleperformance SE, Reg. S 5.75% 22/11/2031	EUR	900.000	1.000.619	0,34

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Trane Technologies Financing Ltd. 5.1% 13/06/2034	USD	500.000	496.601	0,17	<b>Immobilien</b>				
Weir Group plc (The), Reg. S 6.875% 14/06/2028	GBP	232.000	301.974	0,10	Acef Holding SCA, Reg. S 0.75% 14/06/2028	EUR	100.000	95.835	0,03
Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	155.000	132.549	0,04	American Tower Corp., REIT 3.8% 15/08/2029	USD	319.000	302.727	0,10
			<b>26.154.031</b>	<b>8,85</b>	American Tower Corp., REIT 3.9% 16/05/2030	EUR	133.000	142.633	0,05
<b>Informationstechnologie</b>					American Tower Corp., REIT 5.55% 15/07/2033	USD	575.000	582.224	0,20
Castello BC Bidco SpA, Reg. S 7.505% 14/11/2031	EUR	150.000	156.864	0,05	Boston Properties LP, REIT 6.5% 15/01/2034	USD	152.000	159.814	0,05
Infineon Technologies AG, Reg. S 2.875% Perpetual	EUR	300.000	311.070	0,11	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.25% 08/09/2026	EUR	100.000	99.288	0,03
Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034	USD	750.000	752.765	0,25	Citycon Treasury BV, Reg. S 1.625% 12/03/2028	EUR	601.000	571.847	0,19
Oracle Corp. 6.25% 09/11/2032	USD	67.000	71.228	0,02	Citycon Treasury BV, Reg. S 6.5% 08/03/2029	EUR	685.000	756.797	0,26
TeamSystem SpA, Reg. S 6.679% 31/07/2031	EUR	227.000	237.582	0,08	Citycon Treasury BV, Reg. S 5% 11/03/2030	EUR	392.000	410.249	0,14
United Group BV, Reg. S 6.75% 15/02/2031	EUR	189.000	203.604	0,07	Covivio Hotels SACA, REIT, Reg. S 4.125% 23/05/2033	EUR	100.000	105.502	0,04
United Group BV, Reg. S 6.5% 31/10/2031	EUR	100.000	106.114	0,04	CPI Property Group SA, Reg. S 7% 07/05/2029	EUR	345.000	381.757	0,13
			<b>1.839.227</b>	<b>0,62</b>	CPI Property Group SA, Reg. S 1.5% 27/01/2031	EUR	460.000	380.651	0,13
<b>Grundstoffe</b>					CPI Property Group SA, Reg. S 3.75% Perpetual	EUR	1.524.000	1.393.811	0,47
Anglo American Capital plc, Reg. S 4.125% 15/03/2032	EUR	100.000	107.473	0,04	CPI Property Group SA, Reg. S 4.875% Perpetual	EUR	310.000	309.684	0,10
Brenntag Finance BV, Reg. S 3.75% 24/04/2028	EUR	100.000	106.217	0,04	Cromwell Ereit Lux Finco SARL, REIT, Reg. S 2.125% 19/11/2025	EUR	440.000	452.694	0,15
DS Smith plc, Reg. S 0.875% 12/09/2026	EUR	296.000	297.608	0,10	Crown Castle, Inc., REIT 2.25% 15/01/2031	USD	1.500.000	1.265.473	0,43
DS Smith plc, Reg. S 4.5% 27/07/2030	EUR	484.000	530.469	0,18	Digital Dutch Finco BV, REIT, Reg. S 3.875% 13/09/2033	EUR	100.000	105.212	0,04
Ecolab, Inc. 5.25% 15/01/2028	USD	750.000	764.518	0,25	Digital Realty Trust LP, REIT 3.6% 01/07/2029	USD	393.000	372.168	0,13
Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4.875% 21/11/2033	EUR	90.000	102.504	0,03	Emeria SASU, Reg. S 3.375% 31/03/2028	EUR	1.103.000	940.430	0,32
Imerys SA, Reg. S 4.75% 29/11/2029	EUR	500.000	547.271	0,19	Emeria SASU, Reg. S 7.75% 31/03/2028	EUR	900.000	848.400	0,29
Klabin Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049	USD	200.000	202.477	0,07					
Kleopatra Finco SARL, Reg. S 4.25% 01/03/2026	EUR	226.000	217.673	0,07					
Silfin NV, Reg. S 5.125% 17/07/2030	EUR	300.000	325.071	0,11					
			<b>3.201.281</b>	<b>1,08</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
GTC Aurora Luxembourg SA, Reg. S 2.25% 23/06/2026	EUR	1.295.000	1.236.169	0,42	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.125% 22/06/2026	EUR	100.000	100.982	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 3.375% Perpetual	EUR	180.000	182.087	0,06	Sirius Real Estate Ltd., Reg. S 1.75% 24/11/2028	EUR	100.000	96.483	0,03
Heimstaden Bostad AB, Reg. S 6.25% Perpetual	EUR	100.000	104.853	0,04	UNITE Group plc (The), REIT, Reg. S 5.625% 25/06/2032	GBP	380.000	477.425	0,16
In'li SA, Reg. S 1.125% 02/07/2029	EUR	300.000	285.803	0,10	VIA Outlets BV, Reg. S 1.75% 15/11/2028	EUR	1.133.000	1.114.710	0,38
Kilroy Realty LP, REIT 4.75% 15/12/2028	USD	1.000.000	978.794	0,33	WP Carey, Inc., REIT 4.25% 23/07/2032	EUR	100.000	108.283	0,04
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.5% 13/07/2026	EUR	135.000	137.744	0,05				<b>24.049.505</b>	<b>8,14</b>
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 15/07/2027	EUR	296.000	295.853	0,10	<b>Versorger</b>				
Logicor Financing SARL, Reg. S 1.625% 17/01/2030	EUR	2.324.000	2.196.789	0,73	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032	USD	750.000	717.803	0,24
Logicor Financing SARL, Reg. S 2% 17/01/2034	EUR	100.000	88.444	0,03	Anglian Water Osprey Financing plc, Reg. S 2% 31/07/2028	GBP	332.000	337.872	0,11
MLP Group SA, Reg. S 6.125% 15/10/2029	EUR	680.000	729.971	0,25	California Buyer Ltd., Reg. S 5.625% 15/02/2032	EUR	163.000	176.919	0,06
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.325% 24/03/2025	EUR	156.000	158.281	0,05	E.ON SE, Reg. S 4.125% 25/03/2044	EUR	101.000	106.508	0,04
MPT Operating Partnership LP, REIT 2.5% 24/03/2026	GBP	100.000	111.396	0,04	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.25% 18/07/2029	USD	400.000	357.830	0,12
MPT Operating Partnership LP, REIT 3.692% 05/06/2028	GBP	300.000	273.893	0,09	Empresas Publicas de Medellin ESP, Reg. S 4.375% 15/02/2031	USD	200.000	172.113	0,06
NE Property BV, Reg. S 4.25% 21/01/2032	EUR	418.000	445.568	0,15	Enel Finance International NV, Reg. S 4.5% 20/02/2043	EUR	494.000	537.264	0,18
P3 Group SARL, Reg. S 0.875% 26/01/2026	EUR	194.000	197.248	0,07	Enel SpA, Reg. S 1.375% Perpetual	EUR	402.000	392.826	0,13
P3 Group SARL, Reg. S 1.625% 26/01/2029	EUR	1.937.000	1.869.637	0,63	Enel SpA, Reg. S 1.875% Perpetual	EUR	200.000	182.340	0,06
P3 Group SARL, Reg. S 4.625% 13/02/2030	EUR	778.000	839.307	0,28	Engie SA, Reg. S 4.5% 06/09/2042	EUR	400.000	437.970	0,15
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 9.25% 20/07/2028	USD	111.000	121.988	0,04	Engie SA, Reg. S 4.25% 06/03/2044	EUR	100.000	106.280	0,04
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	363.000	311.945	0,11	ERG SpA, Reg. S 4.125% 03/07/2030	EUR	709.000	759.533	0,26
Praemia Healthcare SACA, REIT, Reg. S 5.5% 19/09/2028	EUR	500.000	555.120	0,19	Essential Utilities, Inc. 2.4% 01/05/2031	USD	1.000.000	853.495	0,29
Prologis International Funding II SA, Reg. S 4.375% 01/07/2036	EUR	704.000	770.466	0,26	Eurogrid GmbH, Reg. S 3.915% 01/02/2034	EUR	100.000	107.464	0,04
SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3.75% 10/08/2027	EUR	552.000	583.070	0,20	FLUVIUS System Operator CV, Reg. S 3.875% 02/05/2034	EUR	300.000	320.508	0,11
					Holding d'Infra- structures des Metiers de l'En- vironnement, Reg. S 4.875% 24/10/2029	EUR	719.000	767.807	0,26

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 4.871% Perpetual	EUR	100.000	108.822	0,04	Veolia Environnement SA, Reg. S 2.5% Perpetual	EUR	100.000	97.292	0,03
Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1.575% Perpetual	EUR	1.200.000	1.176.417	0,40				<b>15.052.567</b>	<b>5,09</b>
Iberdrola International BV, Reg. S 1.874% Perpetual	EUR	400.000	407.751	0,14	<b>Summe Anleihen</b>			<b>221.807.976</b>	<b>75,06</b>
Iberdrola International BV, Reg. S 2.25% Perpetual	EUR	100.000	97.681	0,03	<b>Wandelanleihen</b>				
National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3.949% 20/09/2032	EUR	100.000	108.384	0,04	<b>Informationstechnologie</b>				
National Grid Electricity Distribution plc, Reg. S 3.5% 16/10/2026	GBP	200.000	244.587	0,08	ams-OSRAM AG, Reg. S 2.125% 03/11/2027	EUR	300.000	241.002	0,08
National Grid plc, Reg. S 2.949% 30/03/2030	EUR	652.000	670.807	0,23				<b>241.002</b>	<b>0,08</b>
National Grid plc, Reg. S 4.275% 16/01/2035	EUR	256.000	279.346	0,09	<b>Summe Wandelanleihen</b>			<b>241.002</b>	<b>0,08</b>
Orsted A/S, Reg. S 3.625% 01/03/2026	EUR	126.000	132.056	0,04	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>222.048.978</b>	<b>75,14</b>
Redexis SA, Reg. S 4.375% 30/05/2031	EUR	100.000	106.104	0,04	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
San Diego Gas & Electric Co. 4.95% 15/08/2028	USD	584.000	587.146	0,20	<b>Anleihen</b>				
Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 4.625% 30/11/2034	GBP	100.000	117.201	0,04	<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
SSE plc, Reg. S 2.875% 01/08/2029	EUR	100.000	103.820	0,04	AT&T, Inc. 3.5% 15/09/2053	USD	1.500.000	1.018.827	0,35
SSE plc, Reg. S 4% 05/09/2031	EUR	141.000	153.294	0,05	Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	944.000	834.371	0,28
SSE plc, Reg. S 4% Perpetual	EUR	1.622.000	1.697.252	0,57	Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	250.000	157.563	0,05
Statkraft A/S, Reg. S 3.125% 13/12/2031	EUR	149.000	155.436	0,05	Comcast Corp. 2.887% 01/11/2051	USD	1.489.000	904.955	0,31
Statkraft A/S, Reg. S 3.75% 22/03/2039	EUR	433.000	458.654	0,16	Connect Finco SARL, 144A 9% 15/09/2029	USD	200.000	183.106	0,06
Suez SACA, Reg. S 4.5% 13/11/2033	EUR	100.000	110.611	0,04	Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	440.000	428.172	0,14
United Utilities Water Finance plc, Reg. S 5.75% 28/05/2051	GBP	1.600.000	1.905.374	0,63	Rogers Communications, Inc. 3.8% 15/03/2032	USD	250.000	225.466	0,08
					Rogers Communications, Inc. 4.55% 15/03/2052	USD	300.000	241.657	0,08
					VEON Holdings BV, Reg. S 3.375% 25/11/2027	USD	200.000	176.904	0,06
					Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	534.000	400.691	0,14
								<b>4.571.712</b>	<b>1,55</b>
					<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
					Asea SAB de CV, Reg. S 7.75% 14/12/2026	USD	200.000	203.599	0,07
					Nemak SAB de CV, Reg. S 3.625% 28/06/2031	USD	200.000	156.622	0,05

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, 144A 7% 28/10/2029	USD	501.000	502.736	0,17	Bank of America Corp. 1.898% 23/07/2031	USD	250.000	210.833	0,07
Telecommunications co Telekom Srbija AD Belgrade, Reg. S 7% 28/10/2029	USD	200.000	199.852	0,07	Bank of America Corp. 5.468% 23/01/2035	USD	500.000	502.801	0,17
Tractor Supply Co. 5.25% 15/05/2033	USD	734.000	736.476	0,25	Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	1.604.000	1.547.139	0,52
			<b>1.799.285</b>	<b>0,61</b>	BBVA Bancomer SA, Reg. S 8.45% 29/06/2038	USD	1.724.000	1.782.310	0,60
<b>Basiskonsumgüter</b>					CaixaBank SA, 144A 6.684% 13/09/2027	USD	1.000.000	1.026.610	0,35
Central American Bottling Corp., Reg. S 5.25% 27/04/2029	USD	460.000	437.231	0,15	Capital One Financial Corp. 2.618% 02/11/2032	USD	300.000	249.584	0,08
Kraft Heinz Foods Co. 4.375% 01/06/2046	USD	750.000	610.909	0,20	Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	715.000	681.345	0,23
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8.875% 13/09/2033	USD	330.000	342.688	0,12	Citigroup, Inc. 3.98% 20/03/2030	USD	357.000	341.490	0,12
NBM US Holdings, Inc., Reg. S 7% 14/05/2026	USD	80.000	80.224	0,03	Citigroup, Inc. 2.666% 29/01/2031	USD	708.000	627.316	0,21
PepsiCo, Inc. 3.9% 18/07/2032	USD	500.000	468.968	0,16	Citigroup, Inc. 2.561% 01/05/2032	USD	145.000	123.212	0,04
Ulker Biskuvi Sanayi A/S, Reg. S 7.875% 08/07/2031	USD	200.000	203.313	0,07	Citigroup, Inc. 6.174% 25/05/2034	USD	500.000	511.329	0,17
			<b>2.143.333</b>	<b>0,73</b>	Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	90.000	85.804	0,03
<b>Energie</b>					Colombia Government Bond 8% 14/11/2035	USD	200.000	200.763	0,07
Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7.5% 13/07/2035	USD	236.198	233.200	0,08	Comerica, Inc. 5.982% 30/01/2030	USD	411.000	416.077	0,14
			<b>233.200</b>	<b>0,08</b>	Deutsche Bank AG 6.819% 20/11/2029	USD	500.000	523.778	0,18
<b>Finanzen</b>					Fifth Third Bancorp 6.339% 27/07/2029	USD	108.000	112.168	0,04
AIA Group Ltd., 144A 4.95% 04/04/2033	USD	249.000	246.213	0,08	Fifth Third Bancorp 5.631% 29/01/2032	USD	500.000	507.104	0,17
American Express Co. 5.043% 01/05/2034	USD	450.000	444.041	0,15	Five Corners Funding Trust III, 144A 5.791% 15/02/2033	USD	323.000	332.665	0,11
American Express Co. 3.55% Perpetual	USD	479.000	459.316	0,16	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7% 21/11/2025	USD	294.000	299.115	0,10
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4.25% 15/04/2026	USD	250.000	247.139	0,08	Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	960.000	1.007.484	0,34
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.75% 01/03/2029	USD	725.000	733.699	0,25	Intesa Sanpaolo SpA 7.8% 28/11/2053	USD	1.706.000	1.922.003	0,65
Banco BTG Pactual SA, Reg. S 6.25% 08/04/2029	USD	200.000	198.958	0,07	JPMorgan Chase & Co. 3.702% 06/05/2030	USD	750.000	711.118	0,24
Banco do Brasil SA, Reg. S 8.748% Perpetual	USD	400.000	401.047	0,14	JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	500.000	486.501	0,16
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 7.625% 16/01/2034	USD	150.000	159.812	0,05	KBC Group NV, 144A 5.796% 19/01/2029	USD	735.000	748.051	0,25
					M&T Bank Corp. 5.125% Perpetual	USD	111.000	109.592	0,04

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030	USD	806.000	786.929	0,27	British Airways Pass-Through Trust 'A', Series 2020-1, 144A 4.25% 15/05/2034	USD	197.798	187.177	0,06
Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	USD	1.000.000	842.251	0,29	British Airways Pass-Through Trust 'B', Series 2021-1, 144A 3.9% 15/03/2033	USD	668.929	622.104	0,21
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.582% 12/06/2029	USD	500.000	509.176	0,17	Carrier Global Corp. 2.7% 15/02/2031	USD	750.000	653.049	0,22
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	227.000	227.998	0,08	Embraer Netherlands Finance BV, Reg. S 6.95% 17/01/2028	USD	300.000	309.456	0,10
Prudential Financial, Inc. 4.5% 15/09/2047	USD	260.000	252.495	0,09	JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4.95% 21/01/2029	USD	200.000	193.262	0,07
Prudential Financial, Inc. 5.125% 01/03/2052	USD	548.000	522.165	0,18	Kingston Airport Revenue Finance Ltd., Reg. S 6.75% 15/12/2036	USD	200.000	202.845	0,07
Stena International SA, 144A 7.625% 15/02/2031	USD	473.000	492.802	0,17	Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	650.000	578.946	0,20
Truist Financial Corp. 5.435% 24/01/2030	USD	750.000	757.410	0,26	Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7.5% 31/12/2031	USD	329.847	327.908	0,11
UBS Group AG, 144A 7.75% Perpetual	USD	200.000	208.946	0,07	Stanley Black & Decker, Inc. 4% 15/03/2060	USD	101.000	99.861	0,03
UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	300.000	314.403	0,11				<b>5.420.472</b>	<b>1,83</b>
UniCredit SpA, Reg. S 5.459% 30/06/2035	USD	1.082.000	1.045.808	0,35					
US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	750.000	720.250	0,24					
US Treasury Bill 0% 30/01/2025	USD	220.000	219.275	0,07					
US Treasury Bill 0% 27/03/2025	USD	120.000	118.829	0,04					
Wells Fargo & Co. 3.35% 02/03/2033	USD	1.000.000	879.930	0,30					
Wells Fargo & Co. 5.499% 23/01/2035	USD	486.000	486.232	0,16					
			<b>26.341.316</b>	<b>8,91</b>					
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	1.000.000	919.548	0,32	Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	942.000	926.449	0,31
Biocon Biologics Global plc, Reg. S 6.67% 09/10/2029	USD	200.000	191.723	0,06	Microsoft Corp. 2.525% 01/06/2050	USD	263.000	163.409	0,06
CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	214.000	214.796	0,07				<b>1.089.858</b>	<b>0,37</b>
GE HealthCare Technologies, Inc. 4.8% 14/08/2029	USD	143.000	141.989	0,05					
Kedrion SpA, 144A 6.5% 01/09/2029	USD	700.000	661.064	0,22					
			<b>2.129.120</b>	<b>0,72</b>					
<b>Industrie</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Ambipar Lux SARL, 144A 9.875% 06/02/2031	USD	2.254.000	2.245.864	0,76	Braskem America Finance Co., Reg. S 7.125% 22/07/2041	USD	200.000	169.600	0,06
					Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 8.5% 23/01/2081	USD	200.000	200.913	0,07
					INEOS Finance plc, 144A 7.5% 15/04/2029	USD	267.000	273.674	0,09
					SAN Miguel Industrias Pet SA, STEP, Reg. S 3.75% 02/08/2028	USD	200.000	181.825	0,06
					WE Soda Investments Holding plc, Reg. S 9.5% 06/10/2028	USD	200.000	205.740	0,07
								<b>1.031.752</b>	<b>0,35</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Immobilien</b>					<b>Zugelassene OGAW oder sonstige Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	406.000	314.126	0,11	<b>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
Emirates Reit Sukuk III Ltd., Reg. S 7.5% 12/12/2028	USD	900.000	900.000	0,30	<b>Investmentfonds</b>				
Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5.5% 15/06/2034	USD	713.000	717.994	0,24	Schroder ISF All China Credit Income - Class I Acc USD	USD	32.501	3.478.172	1,18
Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, REIT 5.75% 15/07/2034	USD	142.000	142.793	0,05				<b>3.478.172</b>	<b>1,18</b>
Piedmont Operating Partnership LP, REIT 2.75% 01/04/2032	USD	148.000	117.880	0,04				<b>3.478.172</b>	<b>1,18</b>
			<b>2.192.793</b>	<b>0,74</b>	<b>Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</b>				
								<b>3.478.172</b>	<b>1,18</b>
					<b>Summe zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen</b>				
								<b>3.478.172</b>	<b>1,18</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
								<b>282.473.447</b>	<b>95,59</b>
					<b>Barmittel</b>				
								<b>3.254.038</b>	<b>1,10</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
								<b>9.774.039</b>	<b>3,31</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>				
								<b>295.501.524</b>	<b>100,00</b>
<b>Versorger</b>									
Aegea Finance SARL, Reg. S 9% 20/01/2031	USD	2.683.000	2.740.250	0,93					
Centrais Eletricas Brasileiras SA, 144A 6.5% 11/01/2035	USD	4.529.000	4.217.631	1,42					
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl, 144A 5.58% 20/10/2035	USD	1.042.000	1.010.844	0,34					
Diamond II Ltd., Reg. S 7.95% 28/07/2026	USD	200.000	202.558	0,07					
Enel Finance International NV, 144A 4.625% 15/06/2027	USD	500.000	496.254	0,17					
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	250.000	296.428	0,10					
Enel Finance International NV, STEP, 144A 2.125% 12/07/2028	USD	351.000	318.077	0,11					
NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	765.000	711.414	0,24					
			<b>9.993.456</b>	<b>3,38</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>56.946.297</b>	<b>19,27</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>56.946.297</b>	<b>19,27</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	302.000	GBP	250.000	23.01.2025	ANZ	965	-
EUR	67.810	GBP	56.000	23.01.2025	Bank of America	385	-
GBP	146.710	EUR	176.086	23.01.2025	BNP Paribas	619	-
GBP	984.759	EUR	1.185.133	23.01.2025	J.P. Morgan	832	-
GBP	161.023	EUR	193.565	23.01.2025	UBS	367	-
USD	2.182.271	EUR	2.070.230	23.01.2025	BNP Paribas	29.024	0,01
					Canadian Imperial		
USD	553.414	EUR	526.000	23.01.2025	Bank of Commerce	6.321	-
USD	955.698	EUR	907.000	23.01.2025	HSBC	12.327	-
USD	91.439.688	EUR	84.119.762	23.01.2025	J.P. Morgan	3.946.672	1,34
USD	50.481	EUR	47.611	23.01.2025	Lloyds Bank	961	-
USD	316.623	EUR	301.360	23.01.2025	Nomura	3.178	-
USD	1.243.303	EUR	1.175.799	23.01.2025	Standard Chartered	20.354	0,01
USD	2.547.042	EUR	2.424.000	23.01.2025	UBS	25.838	0,01
USD	1.052.490	GBP	828.041	23.01.2025	Barclays	15.302	0,01
USD	4.407.447	GBP	3.396.948	23.01.2025	J.P. Morgan	152.499	0,05
USD	80.924.349	EUR	76.417.387	26.02.2025	J.P. Morgan	1.328.732	0,45
USD	8.969.663	GBP	7.110.727	26.02.2025	UBS	65.045	0,02
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.609.421</b>	<b>1,90</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
SEK	200.993	USD	18.252	31.01.2025	HSBC	29	-
USD	585.619	AUD	937.559	31.01.2025	HSBC	4.264	-
USD	240	CHF	214	31.01.2025	HSBC	2	-
USD	204.559	EUR	196.328	31.01.2025	HSBC	291	-
USD	43.586	PLN	179.424	31.01.2025	HSBC	32	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>4.618</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>5.614.039</b>	<b>1,90</b>
EUR	11.267.256	GBP	9.412.406	23.01.2025	Barclays	(70.708)	(0,02)
EUR	96.072	GBP	80.000	23.01.2025	BNP Paribas	(282)	-
EUR	114.400	GBP	95.863	23.01.2025	UBS	(1.088)	-
EUR	170.577	USD	179.992	23.01.2025	BNP Paribas	(2.574)	-
					Canadian Imperial		
EUR	3.227.136	USD	3.382.957	23.01.2025	Bank of Commerce	(26.411)	(0,01)
EUR	1.286.352	USD	1.365.333	23.01.2025	Goldman Sachs	(27.398)	(0,01)
EUR	6.167.023	USD	6.534.674	23.01.2025	J.P. Morgan	(120.349)	(0,04)
EUR	2.251.627	USD	2.372.909	23.01.2025	RBC	(30.990)	(0,01)
EUR	679.916	USD	709.816	23.01.2025	Standard Chartered	(2.635)	-
EUR	341.144	USD	357.642	23.01.2025	UBS	(2.819)	-
GBP	128.923	USD	161.966	23.01.2025	UBS	(480)	-
EUR	3.350.000	USD	3.496.993	26.02.2025	J.P. Morgan	(7.665)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(293.399)</b>	<b>(0,09)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
AUD	29.644.231	USD	18.502.358	31.01.2025	HSBC	(120.758)	(0,04)
CHF	15.578	USD	17.463	31.01.2025	HSBC	(198)	-
EUR	111.822.812	USD	116.597.643	31.01.2025	HSBC	(252.434)	(0,09)
GBP	57.361.253	USD	72.580.627	31.01.2025	HSBC	(736.122)	(0,25)
NOK	175.339	USD	15.487	31.01.2025	HSBC	(20)	-
PLN	17.019.200	USD	4.151.244	31.01.2025	HSBC	(19.952)	(0,01)
USD	1.784.193	EUR	1.719.290	31.01.2025	HSBC	(4.630)	-
USD	787.205	GBP	629.556	31.01.2025	HSBC	(1.309)	-
USD	180	NOK	2.057	31.01.2025	HSBC	(2)	-

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	232	SEK	2.556	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.135.425)</b>	<b>(0,39)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(1.428.824)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						<b>4.185.215</b>	<b>1,42</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2025	(60)	EUR	(8.320.651)	212.007	0,07
Euro-Buxl	06.03.2025	(2)	EUR	(275.775)	16.649	0,01
Euro-OAT	06.03.2025	(9)	EUR	(1.154.191)	24.412	0,01
US 2 Year Note	31.03.2025	60	USD	12.339.844	8.091	-
US Ultra Bond	20.03.2025	(5)	USD	(597.813)	17.359	0,01
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>278.518</b>	<b>0,10</b>
Euro-Bobl	06.03.2025	30	EUR	3.674.580	(41.114)	(0,01)
Euro-Schatz	06.03.2025	27	EUR	3.001.972	(11.484)	-
Long Gilt	27.03.2025	6	GBP	694.627	(19.088)	(0,01)
US 5 Year Note	31.03.2025	116	USD	12.344.031	(43.734)	(0,01)
US 10 Year Note	20.03.2025	42	USD	4.578.656	(51.841)	(0,02)
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	126	USD	14.064.750	(263.964)	(0,10)
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	133	USD	15.191.095	(236.913)	(0,08)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(668.138)</b>	<b>(0,23)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(389.620)</b>	<b>(0,13)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Credit Default Swapkontrakte

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Referenzeinheit	Kauf/ Verkauf	(Bezahlter)/ erhaltener Zinssatz	Fälligkeits- datum	Marktwert USD	% des Nettover- mögens
300.000	EUR	J.P. Morgan	Forvia SE 3.125% 15/06/2026	Verkauf	5,00 %	20.12.2029	18.607	0,01
100.000	EUR	Barclays	Grifols SA 3.2% 01/05/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2029	1.097	-
892.857	EUR	Merrill Lynch	Next plc 3.625% 18/05/2028	Verkauf	1,00 %	20.12.2027	19.705	0,01
928.244	EUR	Merrill Lynch	Repsol International Finance BV 2.25% 10/12/2026	Verkauf	1,00 %	20.06.2025	4.206	-
717.000	EUR	Citigroup	Stellantis NV 2% 20/03/2025	Verkauf	5,00 %	20.06.2028	98.221	0,03
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Vermögenswerte</b>							<b>141.836</b>	<b>0,05</b>
10.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SEN. FINANCIALS.39-V1	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(194.504)	(0,07)
7.000.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.SUB. FINANCIALS.38-V1	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(72.204)	(0,03)
1.923.077	EUR	BNP Paribas	Barclays plc 1.38% 24/01/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(33.712)	(0,01)
400.000	EUR	Barclays	Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.13% 27/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.06.2028	(10.877)	-
1.200.000	EUR	J.P. Morgan	Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(33.198)	(0,01)
1.231.024	EUR	BNP Paribas	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(10.737)	-
765.976	EUR	J.P. Morgan	HSBC Holdings plc 3.88% 16/03/2016	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(6.681)	-
2.003.000	EUR	BNP Paribas	ING Groep NV	Kauf	(1,00) %	20.12.2025	(17.889)	(0,01)
400.000	EUR	Barclays	Kering SA 1.25% 10/05/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(9.335)	-
232.413	USD	Citigroup	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(357)	-
2.608.479	USD	Barclays	Romania 2.75% 26/02/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2026	(4.003)	-
405.246	EUR	Citigroup	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(7.733)	-
810.493	EUR	Merrill Lynch	Standard Chartered plc 4.05% 12/04/2026	Kauf	(1,00) %	20.12.2027	(15.465)	(0,01)
1.214.000	USD	BNP Paribas	State of Qatar 9.75% 15/06/2030	Kauf	(1,00) %	20.12.2028	(28.959)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(445.654)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Nettomarktwert von Credit Default Swaps – Verbindlichkeiten</b>							<b>(303.818)</b>	<b>(0,10)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ Wertverlust USD	% des Nettovermögens
3.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,138 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.09.2052	37.980	0,01
6.950.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month Erhält Festzinssatz 2,272 %	15.06.2032	68.615	0,02
15.000.000	USD	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,736 % Erhält variablen Zinssatz SOFR 1 Day	05.02.2027	311.611	0,11
1.650.000	GBP	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 1,229 % Erhält variablen Zinssatz SONIA 1 Day	01.02.2034	513.828	0,18
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,156 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	834.761	0,28
2.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,152 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.09.2049	836.340	0,28
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>2.603.135</b>	<b>0,88</b>
5.700.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,189 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	20.10.2032	(371.481)	(0,12)
7.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,428 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	29.09.2028	(313.866)	(0,11)
5.000.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,821 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	28.02.2029	(181.513)	(0,06)
1.397.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,149 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	09.11.2032	(87.960)	(0,03)
1.639.041	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,67 % Erhält variablen Zinssatz ESTR 1 Day	28.05.2034	(60.658)	(0,02)
830.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 2,284 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	06.01.2053	(22.730)	(0,01)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(1.038.208)</b>	<b>(0,35)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>1.564.927</b>	<b>0,53</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettöver- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Finanzen</b>									
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2.9% 20/02/2033	EUR	77.000	78.055	0,63	European Investment Bank, Reg. S 2.875% 15/11/2029	PLN	210.000	43.371	0,35
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1.5% 20/02/2047	EUR	24.000	18.220	0,15	European Investment Bank, Reg. S 2.75% 16/01/2034	EUR	48.000	48.054	0,39
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0.35% 22/06/2032	EUR	83.000	69.527	0,56	European Union, Reg. S 3.125% 04/12/2030	EUR	147.000	151.348	1,22
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2.15% 22/06/2066	EUR	16.000	11.492	0,09	European Union, Reg. S 2.75% 04/02/2033	EUR	452.982	453.437	3,66
Bundesobligation, Reg. S 2.1% 12/04/2029	EUR	330.618	330.413	2,67	European Union Bill, Reg. S 0% 07/02/2025	EUR	600.000	598.402	4,83
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.6% 15/08/2033	EUR	126.537	129.366	1,04	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1.25% 25/05/2034	EUR	132.000	111.912	0,90
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2035	EUR	212.000	165.620	1,34	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2040	EUR	48.000	31.172	0,25
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 04/07/2044	EUR	37.000	36.524	0,30	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2.5% 25/05/2043	EUR	162.379	139.701	1,13
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1.25% 15/08/2048	EUR	212.000	163.034	1,32	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.75% 25/05/2052	EUR	100.933	51.186	0,41
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	71.975	37.821	0,31	France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0.5% 25/05/2072	EUR	22.000	7.546	0,06
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2.5% 15/08/2054	EUR	98.000	96.085	0,78	Indonesia Government Bond 7.375% 15/10/2030	IDR	1.992.000.000	120.953	0,98
Canada Government Bond 2.75% 01/12/2048	CAD	27.000	16.275	0,13	Inter-American Development Bank 0.875% 27/08/2027	CAD	72.000	45.411	0,37
Canada Government Bond 1.75% 01/12/2053	CAD	42.000	19.823	0,16	Inter-American Development Bank 4.6% 01/03/2029	CAD	73.000	51.576	0,42
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 20/01/2031	EUR	191.000	164.021	1,32	International Bank for Reconstruction & Development 3.875% 02/10/2028	GBP	120.000	141.924	1,15
Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	DKK	137.000	23.401	0,19	International Bank for Reconstruction & Development 2.9% 19/01/2033	EUR	155.000	157.236	1,27
Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 3.5% 13/09/2027	EUR	100.000	102.658	0,83	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3.25% 01/03/2038	EUR	23.000	21.901	0,18
European Investment Bank 4.2% 21/08/2028	AUD	174.000	103.806	0,84	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.75% 01/09/2044	EUR	83.000	92.064	0,74
European Investment Bank, Reg. S 3% 15/11/2028	EUR	228.000	233.185	1,88					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2.15% 01/09/2052	EUR	17.000	11.852	0,10	Korea Treasury 2% 10/06/2031	KRW	50.400.000	31.130	0,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.5% 01/10/2053	EUR	14.000	14.937	0,12	Korea Treasury 1.5% 10/09/2040	KRW	37.740.000	20.454	0,17
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4.3% 01/10/2054	EUR	24.000	24.584	0,20	Korea Treasury 1.875% 10/03/2051	KRW	168.290.000	91.398	0,74
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2.65% 01/12/2027	EUR	157.000	157.646	1,27	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 30/04/2027	EUR	323.000	306.832	2,48
Japan Government Forty Year Bond 2.2% 20/03/2051	JPY	500.000	3.102	0,03	Mexican Bonos 4.49% 25/05/2032	EUR	100.000	101.607	0,82
Japan Government Forty Year Bond 0.9% 20/03/2057	JPY	10.150.000	42.729	0,35	Mexican Bonos 8% 24/05/2035	MXN	1.200.000	47.949	0,39
Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/03/2060	JPY	1.550.000	5.312	0,04	Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0.5% 15/07/2032	EUR	155.000	134.307	1,08
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/06/2027	JPY	59.900.000	362.808	2,93	New Zealand Local Government Funding Agency Bond 3.5% 14/04/2033	NZD	50.000	24.707	0,20
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2029	JPY	49.450.000	294.455	2,38	Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 3.5% 18/06/2038	EUR	29.000	30.349	0,25
Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/09/2031	JPY	8.900.000	52.020	0,42	Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 4.75% 02/02/2034	AUD	125.000	73.502	0,59
Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/05/2032	JPY	23.800.000	160.719	1,30	Region Wallonne Belgium, Reg. S 3% 06/12/2030	EUR	100.000	100.247	0,81
Japan Government Thirty Year Bond 1.1% 20/03/2033	JPY	47.150.000	292.818	2,37	Slovakia Government Bond, Reg. S 3.75% 23/02/2035	EUR	20.000	20.561	0,17
Japan Government Thirty Year Bond 1.9% 20/09/2042	JPY	29.550.000	185.136	1,50	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 2.8% 31/05/2026	EUR	90.000	90.663	0,73
Japan Government Thirty Year Bond 1.5% 20/03/2045	JPY	9.300.000	53.205	0,43	Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2028	EUR	133.000	123.704	1,00
Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/09/2047	JPY	40.800.000	195.416	1,58	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 3.25% 30/04/2034	EUR	83.000	84.539	0,68
Japan Government Twenty Year Bond 1.2% 20/12/2034	JPY	22.100.000	136.671	1,10	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 0.85% 30/07/2037	EUR	68.000	51.183	0,41
Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/12/2038	JPY	32.300.000	173.821	1,40	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2.9% 31/10/2046	EUR	30.000	27.268	0,22
Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/09/2043	JPY	950.000	5.534	0,04	Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050	EUR	52.000	30.029	0,24
Japan Government Two Year Bond 0.005% 01/02/2025	JPY	39.200.000	240.200	1,94					
Korea Treasury 5.5% 10/03/2028	KRW	47.450.000	33.716	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
Sweden Government Bond, Reg. S 0.75% 12/05/2028	SEK	450.000	37.619	0,30	<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
Switzerland Government Bond, Reg. S 0% 22/06/2029	CHF	87.000	92.219	0,74	<b>Anleihen</b>				
UK Treasury, Reg. S 3.75% 07/03/2027	GBP	94.000	112.031	0,90	<b>Finanzen</b>				
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/06/2032	GBP	42.000	50.238	0,41	Province of Ontario 4.1% 04/03/2033	CAD	81.000	55.748	0,45
UK Treasury, Reg. S 0.875% 31/07/2033	GBP	97.000	87.110	0,70	<b>55.748 0,45</b>				
UK Treasury, Reg. S 1.125% 31/01/2039	GBP	77.000	58.268	0,47	<b>Summe Anleihen 55.748 0,45</b>				
UK Treasury, Reg. S 4.375% 31/01/2040	GBP	41.000	46.685	0,38	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 55.748 0,45</b>				
UK Treasury, Reg. S 4.75% 22/10/2043	GBP	29.000	33.732	0,27	<b>Summe Kapitalanlagen 11.978.271 96,76</b>				
UK Treasury, Reg. S 1.5% 31/07/2053	GBP	94.000	52.860	0,43	<b>Barmittel 587.213 4,74</b>				
UK Treasury, Reg. S 4.25% 07/12/2055	GBP	35.000	36.673	0,30	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten) (185.742) (1,50)</b>				
UK Treasury, Reg. S 0.5% 22/10/2061	GBP	18.000	6.106	0,05	<b>Summe Nettovermögen 12.379.742 100,00</b>				
UK Treasury, Reg. S 1.625% 22/10/2071	GBP	39.000	19.361	0,16					
US Treasury 1.375% 31/08/2026	USD	1.594.000	1.464.000	11,83					
US Treasury 4% 30/06/2028	USD	667.000	635.580	5,13					
US Treasury 1.625% 15/05/2031	USD	346.000	281.484	2,27					
US Treasury 3.375% 15/05/2033	USD	174.000	154.348	1,25					
US Treasury 4.5% 15/05/2038	USD	29.000	27.573	0,22					
US Treasury 4.375% 15/08/2043	USD	458.000	416.465	3,36					
US Treasury 2.25% 15/08/2049	USD	393.000	235.787	1,90					
US Treasury 2% 15/02/2050	USD	32.000	18.006	0,15					
US Treasury 1.375% 15/08/2050	USD	230.000	108.725	0,88					
US Treasury 4.125% 15/08/2053	USD	51.000	44.023	0,36					
			<b>11.922.523</b>	<b>96,31</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>11.922.523</b>	<b>96,31</b>					
<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>			<b>11.922.523</b>	<b>96,31</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	185.849	AUD	303.020	16.01.2025	J.P. Morgan	5.150	0,04
EUR	198.102	CAD	291.783	16.01.2025	J.P. Morgan	3.190	0,03
EUR	87.286	CHF	81.342	16.01.2025	BNP Paribas	741	0,01
EUR	22.483	DKK	167.588	16.01.2025	Barclays	8	-
EUR	22.761	NZD	40.930	16.01.2025	Bank of America	678	0,01
GBP	11.158	EUR	13.402	16.01.2025	Barclays	41	-
GBP	9.000	EUR	10.786	16.01.2025	UBS	56	-
USD	1.711.889	EUR	1.623.939	16.01.2025	BNP Paribas	22.422	0,18
USD	55.527	EUR	52.778	16.01.2025	J.P. Morgan	623	-
USD	133.340	IDR	2.115.428.313	16.01.2025	BNP Paribas	2.485	0,02
USD	194.040	KRW	272.191.249	16.01.2025	BNP Paribas	8.995	0,07
USD	507.000	EUR	481.952	18.02.2025	BNP Paribas	4.969	0,04
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>49.358</b>	<b>0,40</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	14.239	GBP	11.795	31.01.2025	HSBC	41	-
EUR	39.439	USD	40.935	31.01.2025	HSBC	96	-
USD	3.295.467	EUR	3.160.664	31.01.2025	HSBC	6.706	0,05
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Vermögenswerte</b>						<b>6.843</b>	<b>0,05</b>
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte</b>						<b>56.201</b>	<b>0,45</b>
EUR	374.676	GBP	315.260	16.01.2025	Barclays	(5.120)	(0,04)
EUR	2.243.809	JPY	365.978.757	16.01.2025	J.P. Morgan	(1.213)	(0,01)
EUR	49.679	MXN	1.090.113	16.01.2025	Deutsche Bank	(796)	(0,01)
EUR	44.042	PLN	192.063	16.01.2025	State Street	(821)	(0,01)
EUR	34.762	SEK	403.251	16.01.2025	J.P. Morgan	(482)	-
EUR	38.613	USD	41.588	16.01.2025	Bank of America	(1.383)	(0,01)
EUR	34.858	USD	37.046	16.01.2025	Barclays	(770)	(0,01)
EUR	997.659	USD	1.048.000	16.01.2025	BNP Paribas	(10.226)	(0,08)
EUR	28.375	USD	30.000	16.01.2025	Citibank	(477)	-
EUR	2.308.030	USD	2.531.766	16.01.2025	UBS	(126.826)	(1,02)
GBP	28.000	EUR	33.754	16.01.2025	HSBC	(22)	-
JPY	4.330.412	EUR	27.564	16.01.2025	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.000)	(0,01)
USD	51.000	EUR	49.074	16.01.2025	Standard Chartered	(26)	-
EUR	310.872	GBP	260.117	18.02.2025	Barclays	(1.983)	(0,02)
EUR	2.410.814	USD	2.569.638	18.02.2025	J.P. Morgan	(57.060)	(0,46)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(208.205)</b>	<b>(1,68)</b>
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	66.945	USD	69.713	31.01.2025	HSBC	(59)	-
GBP	339.062	EUR	411.491	31.01.2025	HSBC	(3.326)	(0,03)
USD	558	EUR	536	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(3.385)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(211.590)</b>	<b>(1,71)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(155.389)</b>	<b>(1,26)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund	06.03.2025	(6)	EUR	(800.640)	20.399	0,16
Euro-Buxl	06.03.2025	(1)	EUR	(132.680)	8.010	0,06
Euro-Schatz	06.03.2025	(2)	EUR	(213.970)	822	0,01
US 2 Year Note	31.03.2025	1	USD	197.897	126	-
US 10 Year Ultra Bond	20.03.2025	(1)	USD	(107.409)	3.120	0,03
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>32.477</b>	<b>0,26</b>
Euro-Bobl	06.03.2025	13	EUR	1.532.179	(14.638)	(0,12)
Long Gilt	27.03.2025	1	GBP	111.399	(4.261)	(0,03)
Long-Term Euro-BTP	06.03.2025	1	EUR	119.980	(2.600)	(0,02)
Short-Term Euro-BTP	06.03.2025	2	EUR	214.840	(990)	(0,01)
US 5 Year Note	31.03.2025	9	USD	921.556	(1.848)	(0,01)
US 10 Year Note	20.03.2025	3	USD	314.695	(3.360)	(0,03)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(27.697)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>4.780</b>	<b>0,04</b>

### Zins-Swaps

Nennbetrag	Währung	Kontrahent	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Wertzuwachs/ Wertverlust EUR	% des Nettovermögens
498	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 0,396 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	04.07.2041	144	-
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Vermögenswerte</b>					<b>144</b>	<b>-</b>
1.683.000	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,008 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	19.10.2028	(46.648)	(0,38)
95.520	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,354 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	12.10.2043	(14.226)	(0,11)
70.068	EUR	Morgan Stanley	Zahlt Festzinssatz 3,195 % Erhält variablen Zinssatz EURIBOR 6 Month	26.09.2042	(8.165)	(0,07)
<b>Gesamtmarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(69.039)</b>	<b>(0,56)</b>
<b>Nettomarktwert von Zins-Swaps – Verbindlichkeiten</b>					<b>(68.895)</b>	<b>(0,56)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					Smith & Nephew plc 5.4% 20/03/2034				
<b>Anleihen</b>									
					<b>1.023.355</b>				
					<b>9,17</b>				
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					<b>Industrie</b>				
AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	300.000	213.307	1,91	MasTec, Inc. 5.9% 15/06/2029	USD	17.000	17.302	0,15
Verizon Communications, Inc. 5.5% 23/02/2054	USD	119.000	114.856	1,03	Owens Corning 5.7% 15/06/2034	USD	106.000	108.020	0,97
<b>328.163</b>					<b>2,94</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Quanta Services, Inc.</b>				
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.15% 01/05/2052	USD	272.000	194.780	1,74	2.9% 01/10/2030	USD	296.000	264.833	2,37
Lowe's Cos., Inc. 3.1% 03/05/2027	USD	214.000	207.012	1,86	Republic Services, Inc. 4.875% 01/04/2029	USD	100.000	99.968	0,90
<b>401.792</b>					<b>3,60</b>				
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Trane Technologies Financing Ltd.</b>				
Bunge Ltd. Finance Corp. 2.75% 14/05/2031	USD	225.000	195.150	1,75	5.1% 13/06/2034	USD	100.000	99.320	0,89
Church & Dwight Co., Inc. 3.15% 01/08/2027	USD	161.000	155.849	1,40	Xylem, Inc. 2.25% 30/01/2031	USD	100.000	85.516	0,77
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 4.65% 15/05/2033	USD	103.000	98.718	0,88	<b>674.959</b>				
<b>449.717</b>					<b>4,03</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028	USD	150.000	139.099	1,25	Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032	USD	101.000	103.379	0,93
Banco Santander SA 2.749% 03/12/2030	USD	200.000	169.673	1,52	Salesforce, Inc. 1.5% 15/07/2028	USD	117.000	105.221	0,94
Global Payments, Inc. 5.4% 15/08/2032	USD	104.000	104.356	0,93	Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032	USD	44.709	50.448	0,45
Lloyds Banking Group plc 5.679% 05/01/2035	USD	200.000	199.952	1,79	<b>259.048</b>				
Moody's Corp. 4.25% 08/08/2032	USD	108.000	102.888	0,92	<b>2,32</b>				
<b>715.968</b>					<b>6,41</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Grundstoffe</b>				
AbbVie, Inc. 5.05% 15/03/2034	USD	110.000	109.172	0,98	Ecolab, Inc. 2.7% 15/12/2051	USD	220.000	134.776	1,21
Becton Dickinson & Co. 3.7% 06/06/2027	USD	105.000	102.591	0,92	<b>134.776</b>				
CVS Health Corp. 5.125% 21/02/2030	USD	103.000	101.002	0,90	<b>Immobilien</b>				
DH Europe Finance II SARL 2.6% 15/11/2029	USD	228.000	206.823	1,85	Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028	USD	208.000	205.898	1,85
Elevance Health, Inc. 4.75% 15/02/2033	USD	210.000	201.961	1,81	Kilroy Realty LP, REIT 2.65% 15/11/2033	USD	144.000	110.894	0,99
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4.75% 19/05/2033	USD	204.000	198.241	1,78	Piedmont Operating Partnership LP, REIT 3.15% 15/08/2030	USD	117.000	100.544	0,90
					<b>Realty Income Corp., REIT 4.85% 15/03/2030</b>				
					<b>201.122</b>				
					<b>618.458</b>				
					<b>5,54</b>				
					<b>Versorger</b>				
					American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032				
					USD				
					211.000				
					201.942				
					1,80				
					Essential Utilities, Inc. 5.375% 15/01/2034				
					USD				
					125.000				
					124.472				
					1,12				
					<b>326.414</b>				
					<b>2,92</b>				
					<b>Summe Anleihen</b>				
					<b>4.932.650</b>				
					<b>44,19</b>				
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
					<b>4.932.650</b>				
					<b>44,19</b>				

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>									
<b>Anleihen</b>									
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>									
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	64.000	53.542	0,48	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 5.068% 24/01/2034	USD	200.000	195.452	1,75
Charter Communications Operating LLC 2.25% 15/01/2029	USD	74.000	65.406	0,59	PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	90.000	90.396	0,81
Charter Communications Operating LLC 3.7% 01/04/2051	USD	200.000	126.050	1,13	Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	237.000	211.099	1,89
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	57.000	55.793	0,50	UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	202.000	211.698	1,90
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	10.000	8.127	0,07	US Bancorp 4.839% 01/02/2034	USD	306.000	293.861	2,63
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	225.000	168.831	1,51				<b>2.772.647</b>	<b>24,84</b>
			<b>477.749</b>	<b>4,28</b>					
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Gesundheitswesen</b>				
Hanesbrands, Inc., 144A 4.875% 15/05/2026	USD	53.000	52.161	0,47	Alcon Finance Corp., 144A 3% 23/09/2029	USD	200.000	183.910	1,65
Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	23.000	22.556	0,20	GE HealthCare Technologies, Inc. 4.8% 14/08/2029	USD	29.000	28.795	0,26
Tractor Supply Co. 1.75% 01/11/2030	USD	257.000	215.353	1,93	HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	248.000	194.702	1,74
			<b>290.070</b>	<b>2,60</b>	IQVIA, Inc. 6.25% 01/02/2029	USD	17.000	17.591	0,16
								<b>424.998</b>	<b>3,81</b>
<b>Basiskonsumgüter</b>					<b>Industrie</b>				
The Campbell's Co. 5.4% 21/03/2034	USD	200.000	199.760	1,79	Carrier Global Corp. 2.493% 15/02/2027	USD	221.000	211.430	1,89
			<b>199.760</b>	<b>1,79</b>	Otis Worldwide Corp. 2.565% 15/02/2030	USD	237.000	211.093	1,89
								<b>422.523</b>	<b>3,78</b>
<b>Finanzen</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
American Express Co. 5.043% 01/05/2034	USD	208.000	205.246	1,84	Intel Corp. 5.125% 10/02/2030	USD	101.000	100.242	0,90
Bank of America Corp. 5.202% 25/04/2029	USD	72.000	72.423	0,65	Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	120.000	102.553	0,92
Bank of America Corp. 2.972% 04/02/2033	USD	150.000	129.496	1,16	QUALCOMM, Inc. 3.25% 20/05/2027	USD	159.000	154.712	1,38
Bank of America Corp. 4.375% Perpetual	USD	290.000	279.720	2,51				<b>357.507</b>	<b>3,20</b>
Capital One Financial Corp. 4.927% 10/05/2028	USD	207.000	206.441	1,85	<b>Immobilien</b>				
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	456.000	443.688	3,98	Boston Properties LP, REIT 2.45% 01/10/2033	USD	262.000	202.712	1,81
Morgan Stanley 5.164% 20/04/2029	USD	303.000	304.196	2,72	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, REIT 5.5% 15/06/2034	USD	107.000	107.749	0,97
Morgan Stanley 2.943% 21/01/2033	USD	150.000	128.931	1,15	Host Hotels & Resorts LP, REIT 5.7% 01/07/2034	USD	26.000	26.083	0,23
					Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 7% 15/02/2029	USD	50.000	51.126	0,46
								<b>387.670</b>	<b>3,47</b>
					<b>Versorger</b>				
					Commonwealth Edison Co. 4.9% 01/02/2033	USD	206.000	202.360	1,81

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	200.000	237.143	2,12	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	235.000	218.539	1,96
								<b>658.042</b>	<b>5,89</b>
					<b>Summe Anleihen</b>			<b>5.990.966</b>	<b>53,66</b>
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>5.990.966</b>	<b>53,66</b>
					<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>10.923.616</b>	<b>97,85</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>135.529</b>	<b>1,21</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>104.049</b>	<b>0,94</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>11.163.194</b>	<b>100,00</b>

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	32.149	USD	33.522	31.01.2025	HSBC	(73)	-
GBP	11.003	USD	13.922	31.01.2025	HSBC	(141)	-
USD	509	EUR	490	31.01.2025	HSBC	(1)	-
USD	256	GBP	205	31.01.2025	HSBC	(1)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(216)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(216)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(216)</b>	<b>-</b>

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamt-risiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Note	20.03.2025	(2)	USD	(218.031)	1.844	0,02
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten – Vermögenswerte</b>					<b>1.844</b>	<b>0,02</b>
US 2 Year Note	31.03.2025	3	USD	616.992	(141)	-
US 5 Year Note	31.03.2025	5	USD	532.070	(2.266)	(0,02)
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	7	USD	799.532	(20.499)	(0,19)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(22.906)</b>	<b>(0,21)</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>					<b>(21.062)</b>	<b>(0,19)</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.



# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>					<b>Informationstechnologie</b>				
<b>Anleihen</b>					Motorola Solutions, Inc. 5.6% 01/06/2032				
					USD	515.000	527.129	0,25	
<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>					Motorola Solutions, Inc. 5.4% 15/04/2034				
AT&T, Inc. 3.65% 01/06/2051	USD	2.245.000	1.596.246	0,77	USD	306.000	307.128	0,15	
British Telecommunications plc, 144A 4.25% 23/11/2081	USD	1.710.000	1.660.466	0,80	Seagate HDD Cayman 9.625% 01/12/2032				
Verizon Communications, Inc. 5.5% 23/02/2054	USD	2.069.000	1.996.957	0,95					
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5.5% 15/05/2029	USD	1.185.000	1.112.284	0,53					
			<b>6.365.953</b>	<b>3,05</b>	<b>1.874.605 0,90</b>				
<b>Zyklische Konsumgüter</b>					<b>Grundstoffe</b>				
Aptiv Swiss Holdings Ltd. 4.15% 01/05/2052	USD	2.775.000	1.987.186	0,96	Trivium Packaging Finance BV, 144A 5.5% 15/08/2026				
Bath & Body Works, Inc. 6.95% 01/03/2033	USD	1.115.000	1.133.197	0,54					
			<b>3.120.383</b>	<b>1,50</b>	<b>2.023.504 0,97</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Immobilien</b>				
Ford Motor Credit Co. LLC 5.125% 16/06/2025	USD	2.248.000	2.246.880	1,08	Crown Castle, Inc., REIT 4.8% 01/09/2028				
OneMain Finance Corp. 3.875% 15/09/2028	USD	1.728.000	1.593.227	0,76	USD	795.000	786.969	0,38	
OneMain Finance Corp. 5.375% 15/11/2029	USD	1.107.000	1.067.925	0,51	USD	2.200.000	1.694.206	0,81	
OneMain Finance Corp. 7.5% 15/05/2031	USD	218.000	223.586	0,11	USD	51.000	50.809	0,02	
UBS Group AG, 144A 4.375% Perpetual	USD	1.180.000	1.014.930	0,49	USD	5.417.000	3.886.801	1,87	
			<b>6.146.548</b>	<b>2,95</b>	<b>6.418.785 3,08</b>				
<b>Gesundheitswesen</b>					<b>Versorger</b>				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	2.208.000	2.003.483	0,96	American Water Capital Corp. 4.45% 01/06/2032				
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	1.657.000	1.598.453	0,77	USD	745.000	713.018	0,34	
			<b>3.601.936</b>	<b>1,73</b>	USD	2.095.000	2.086.146	1,00	
<b>Industrie</b>					<b>Summe Anleihen</b>				
Albion Financing 1 SARL, 144A 6.125% 15/10/2026	USD	1.085.000	1.084.031	0,52	<b>35.008.074 16,79</b>				
Quanta Services, Inc. 2.9% 01/10/2030	USD	1.195.000	1.069.177	0,51	<b>Aktien</b>				
Republic Services, Inc. 5% 15/12/2033	USD	510.000	503.988	0,24	<b>Immobilien</b>				
			<b>2.657.196</b>	<b>1,27</b>	Digital Realty Trust, Inc., REIT Preference 5.85%				
					USD	75.776	1.770.540	0,85	
					<b>1.770.540 0,85</b>				
					<b>Summe Aktien</b>				
					<b>1.770.540 0,85</b>				
					<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die zu einer amtlichen Börsennotierung zugelassen sind</b>				
					<b>36.778.614 17,64</b>				
					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
					<b>Anleihen</b>				
					<b>Kommunikationsdienstleistungen</b>				
					Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028				
					USD	828.000	650.244	0,31	
					Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030				
					USD	2.651.000	2.217.803	1,06	
					CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01/05/2027				
					USD	544.000	534.326	0,26	

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
CCO Holdings LLC, 144A 5.375% 01/06/2029	USD	415.000	397.123	0,19	<b>Zyklische Konsumgüter</b>				
CCO Holdings LLC, 144A 4.5% 15/08/2030	USD	4.358.000	3.910.844	1,88	Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	1.036.000	1.048.580	0,50
Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7.875% 01/04/2030	USD	1.779.000	1.832.431	0,88	Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029	USD	800.000	798.728	0,38
CSC Holdings LLC, 144A 5.5% 15/04/2027	USD	1.560.000	1.397.946	0,67	CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 9.5% 15/10/2029	USD	1.266.000	1.248.190	0,60
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 01/02/2028	USD	2.080.000	1.796.318	0,86	Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 144A 6.625% 15/01/2032	USD	1.031.000	1.035.282	0,50
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028	USD	2.431.000	2.379.532	1,14	IHO Verwaltungs GmbH, 144A 7.75% 15/11/2030	USD	1.163.000	1.162.547	0,56
iHeartCommuni- cations, Inc., 144A 10.875% 01/05/2030	USD	4.935.075	3.800.008	1,82	Macy's Retail Holdings LLC, 144A 5.875% 01/04/2029	USD	2.206.000	2.163.446	1,04
Iliad Holding SASU, 144A 7% 15/10/2028	USD	1.335.000	1.356.321	0,65	MajorDrive Holdings IV LLC, 144A 6.375% 01/06/2029	USD	3.748.000	3.283.734	1,56
Neptune Bidco US, Inc., 144A 9.29% 15/04/2029	USD	930.000	864.438	0,41	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 5.25% 01/05/2028	USD	2.250.000	1.701.546	0,82
Paramount Global 7.875% 30/07/2030	USD	1.155.000	1.252.937	0,60	Michaels Cos., Inc. (The), 144A 7.875% 01/05/2029	USD	450.000	275.223	0,13
Paramount Global 6.375% 30/03/2062	USD	476.000	460.417	0,22	Millennium Escrow Corp., 144A 6.625% 01/08/2026	USD	3.341.000	2.610.991	1,25
Rogers Communications, Inc., 144A 5.25% 15/03/2082	USD	2.392.000	2.327.699	1,12	NCL Corp. Ltd., 144A 5.875% 15/02/2027	USD	1.436.000	1.430.795	0,69
Scripps Escrow II, Inc., 144A 5.375% 15/01/2031	USD	2.255.000	1.148.320	0,55	NCL Corp. Ltd., 144A 8.125% 15/01/2029	USD	445.000	469.274	0,23
Scripps Escrow, Inc., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	3.544.000	2.880.173	1,38	NCL Corp. Ltd., 144A 7.75% 15/02/2029	USD	515.000	541.185	0,26
Sirius XM Radio LLC, 144A 4% 15/07/2028	USD	2.270.000	2.091.323	1,00	Rakuten Group, Inc., 144A 9.75% 15/04/2029	USD	1.509.000	1.639.398	0,79
SoftBank Group Corp., Reg. S 6.75% 08/07/2029	USD	1.638.000	1.661.796	0,80	Sally Holdings LLC 6.75% 01/03/2032	USD	1.543.000	1.549.017	0,74
T-Mobile USA, Inc. 5.05% 15/07/2033	USD	1.060.000	1.041.838	0,50	Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1.174.000	1.156.675	0,55
Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028	USD	1.255.000	1.279.366	0,61	Viking Cruises Ltd., 144A 9.125% 15/07/2031	USD	750.000	807.788	0,39
Vodafone Group plc 7% 04/04/2079	USD	970.000	994.910	0,48	ZF North America Capital, Inc., 144A 6.75% 23/04/2030	USD	991.000	950.623	0,46
Warnermedia Holdings, Inc. 5.141% 15/03/2052	USD	2.758.000	2.069.487	0,99				<b>23.873.022</b>	<b>11,45</b>
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	1.266.000	1.164.394	0,56	<b>Basiskonsumgüter</b>				
			<b>39.509.994</b>	<b>18,94</b>	Albertsons Cos., Inc., 144A 5.875% 15/02/2028	USD	1.802.000	1.795.767	0,87
					Coty, Inc., 144A 4.75% 15/01/2029	USD	1.104.000	1.052.671	0,50
					Post Holdings, Inc., 144A 6.25% 15/02/2032	USD	1.203.000	1.195.287	0,57

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
US Foods, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	891.000	840.839	0,40	<b>Gesundheitswesen</b>				
			<b>4.884.564</b>	<b>2,34</b>	180 Medical, Inc., 144A 3.875% 15/10/2029	USD	1.192.000	1.087.239	0,52
<b>Energie</b>					Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5% 15/04/2029	USD	2.152.000	2.018.392	0,97
Kinetik Holdings LP, 144A 6.625% 15/12/2028	USD	1.505.000	1.540.760	0,74	Bausch Health Cos., Inc., 144A 4.875% 01/06/2028	USD	1.761.000	1.410.474	0,68
			<b>1.540.760</b>	<b>0,74</b>	Charles River Laboratories International, Inc., 144A 3.75% 15/03/2029	USD	2.235.000	2.051.272	0,98
<b>Finanzen</b>					Community Health Systems, Inc., 144A 5.625% 15/03/2027	USD	4.340.000	4.172.905	2,01
Bank of America Corp. 6.125% Perpetual	USD	2.161.000	2.184.614	1,05	CVS Health Corp. 6.75% 10/12/2054	USD	721.000	706.485	0,34
Capital One Financial Corp. 3.95% Perpetual	USD	655.000	624.169	0,30	CVS Health Corp. 7% 10/03/2055	USD	321.000	322.195	0,15
Charles Schwab Corp. (The) 5.375% Perpetual	USD	1.596.000	1.589.945	0,76	HCA, Inc. 4.625% 15/03/2052	USD	2.430.000	1.907.768	0,91
Citigroup, Inc. 4.15% Perpetual	USD	2.252.000	2.147.007	1,03	Icon Investments Six DAC 5.809% 08/05/2027	USD	2.405.000	2.446.402	1,17
Corebridge Financial, Inc. 6.875% 15/12/2052	USD	1.010.000	1.039.067	0,50	IQVIA, Inc. 6.25% 01/02/2029	USD	860.000	889.900	0,43
General Motors Financial Co., Inc. 5.75% Perpetual	USD	1.320.000	1.268.745	0,61	LifePoint Health, Inc., 144A 9.875% 15/08/2030	USD	1.505.000	1.624.963	0,78
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 7.5% Perpetual	USD	694.000	727.223	0,35	Medline Borrower LP, 144A 5.25% 01/10/2029	USD	1.325.000	1.277.398	0,61
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5.71% 15/01/2026	USD	1.160.000	1.160.652	0,56	Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	1.160.000	1.090.753	0,52
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6.625% 20/06/2033	USD	383.000	401.944	0,19	Organon & Co., 144A 6.75% 15/05/2034	USD	416.000	413.502	0,20
JPMorgan Chase & Co. 3.65% Perpetual	USD	2.145.000	2.087.089	1,00	Select Medical Corp., 144A 6.25% 01/12/2032	USD	1.045.000	1.004.150	0,48
Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4.3% 01/02/2061	USD	2.549.000	1.576.837	0,76	Tenet Healthcare Corp. 5.125% 01/11/2027	USD	2.601.000	2.553.129	1,23
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 6.2% Perpetual	USD	649.000	651.853	0,31				<b>24.976.927</b>	<b>11,98</b>
Prudential Financial, Inc. 3.7% 01/10/2050	USD	2.390.000	2.128.805	1,02	<b>Industrie</b>				
Rocket Mortgage LLC, 144A 3.625% 01/03/2029	USD	1.776.000	1.608.389	0,77	Aircastle Ltd., 144A 5.25% Perpetual	USD	1.526.000	1.500.464	0,72
Shift4 Payments LLC, 144A 6.75% 15/08/2032	USD	152.000	154.720	0,07	Allied Universal Holdco LLC, 144A 4.625% 01/06/2028	USD	2.321.000	2.207.093	1,06
Societe Generale SA, 144A 7.132% 19/01/2055	USD	614.000	587.941	0,28	American Airlines, Inc., 144A 5.75% 20/04/2029	USD	1.650.000	1.635.297	0,78
UniCredit SpA, 144A 7.296% 02/04/2034	USD	1.370.000	1.435.772	0,69	Clean Harbors, Inc., 144A 5.125% 15/07/2029	USD	835.000	802.060	0,38
Voya Financial, Inc. 4.7% 23/01/2048	USD	1.236.000	1.167.043	0,56					
			<b>22.541.815</b>	<b>10,81</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

### Anlageportfolio (Fortsetzung)

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
Husky Injection Molding Systems Ltd., 144A 9% 15/02/2029	USD	981.000	1.022.660	0,49	<b>Immobilien</b>				
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	2.936.000	2.729.476	1,32	Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5.25% 15/07/2030	USD	1.792.000	1.710.355	0,82
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.75% 15/04/2026	USD	975.000	975.197	0,47	SBA Communications Corp., REIT 3.125% 01/02/2029	USD	1.774.000	1.596.971	0,77
Standard Industries, Inc., 144A 4.375% 15/07/2030	USD	1.242.000	1.132.342	0,54	<b>3.307.326</b>	<b>1,59</b>			
Uber Technologies, Inc., 144A 6.25% 15/01/2028	USD	1.455.000	1.468.533	0,70	<b>Versorger</b>				
<b>13.473.122</b>				<b>6,46</b>	Atlantica Sustainable Infrastructure plc, 144A 4.125% 15/06/2028	USD	1.878.000	1.773.521	0,85
<b>Informationstechnologie</b>					California Buyer Ltd., 144A 6.375% 15/02/2032	USD	1.665.000	1.653.057	0,79
Cloud Software Group, Inc., 144A 6.5% 31/03/2029	USD	2.945.000	2.896.381	1,38	Clearway Energy Operating LLC, 144A 4.75% 15/03/2028	USD	1.430.000	1.368.730	0,66
Cloud Software Group, Inc., 144A 9% 30/09/2029	USD	620.000	630.257	0,30	Enel Finance International NV, 144A 7.75% 14/10/2052	USD	2.202.000	2.610.938	1,26
CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026	USD	442.000	439.762	0,21	NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 7.25% 15/01/2029	USD	1.002.000	1.024.327	0,49
NCR Voyix Corp., 144A 5.125% 15/04/2029	USD	326.000	311.860	0,15	NRG Energy, Inc., 144A 2.45% 02/12/2027	USD	2.095.000	1.948.251	0,93
Qorvo, Inc., 144A 3.375% 01/04/2031	USD	1.235.000	1.055.445	0,51	Pattern Energy Operations LP, 144A 4.5% 15/08/2028	USD	2.152.000	2.021.214	0,97
Sensata Technologies, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	1.211.000	1.059.952	0,51	<b>12.400.038</b>	<b>5,95</b>			
Viasat, Inc., 144A 7.5% 30/05/2031	USD	2.055.000	1.429.334	0,69	<b>Summe Anleihen</b>		<b>161.629.634</b>	<b>77,51</b>	
<b>7.822.991</b>				<b>3,75</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>		<b>161.629.634</b>	<b>77,51</b>	
<b>Grundstoffe</b>					<b>Summe Kapitalanlagen</b>		<b>198.408.248</b>	<b>95,15</b>	
Avient Corp., 144A 6.25% 01/11/2031	USD	223.000	220.184	0,11	<b>Barmittel</b>		<b>6.873.894</b>	<b>3,30</b>	
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7.125% 15/08/2028	USD	2.138.000	2.117.596	1,01	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>		<b>3.228.898</b>	<b>1,55</b>	
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	525.000	481.079	0,23	<b>Summe Nettovermögen</b>		<b>208.511.040</b>	<b>100,00</b>	
NOVA Chemicals Corp., 144A 9% 15/02/2030	USD	494.000	520.953	0,25					
Olympus Water US Holding Corp., 144A 9.75% 15/11/2028	USD	1.456.000	1.543.195	0,74					
SK Invictus Intermediate II SARL, 144A 5% 30/10/2029	USD	698.000	653.407	0,31					
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 12.75% 31/12/2028	USD	1.596.000	1.762.661	0,85					
<b>7.299.075</b>				<b>3,50</b>					

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitsdatum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Absicherung von Anteilsklassen							
EUR	33	USD	34	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Vermögenswerte</b>						-	-
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten - Vermögenswerte</b>						-	-
Absicherung von Anteilsklassen							
CHF	9.759	USD	10.939	31.01.2025	HSBC	(124)	-
EUR	34.150	USD	35.608	31.01.2025	HSBC	(77)	-
GBP	11.681	USD	14.780	31.01.2025	HSBC	(150)	-
USD	144	EUR	139	31.01.2025	HSBC	-	-
USD	83	GBP	67	31.01.2025	HSBC	-	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen - Verbindlichkeiten</b>						<b>(351)</b>	-
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(351)</b>	-
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>						<b>(351)</b>	-

### Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Fälligkeitsdatum	Anzahl Kontrakte	Währung	Gesamtrisiko in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US Long Bond(Cbt) Bond	20.03.2025	(27)	USD	(3.083.906)	55.688	0,03
US Ultra Bond	20.03.2025	(86)	USD	(10.282.375)	237.344	0,11
<b>Summe nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>293.032</b>	<b>0,14</b>
US 10 Year Note	20.03.2025	118	USD	12.863.843	(85.563)	(0,04)
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten - Verbindlichkeiten</b>					<b>(85.563)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten - Vermögenswerte</b>					<b>207.469</b>	<b>0,10</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF EURO Liquidity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert EUR	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
<b>Einlagezertifikate</b>					<b>Einlagezertifikate</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Finanzen</b>				
ABN AMRO Bank NV 0% 17/02/2025	EUR	15.000.000	14.939.763	3,30	OP Corporate Bank plc 0% 22/04/2025	EUR	15.000.000	14.872.000	3,28
Credit Agricole Corporate and Investment Bank 0% 17/03/2025	EUR	15.000.000	14.908.717	3,29	Societe Generale SA 0% 21/02/2025	EUR	15.000.000	14.938.317	3,30
DNB Bank ASA 0% 03/04/2025	EUR	15.000.000	14.895.183	3,29	Swedbank AB 0% 07/03/2025	EUR	15.000.000	14.925.408	3,29
First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 08/05/2025	EUR	15.000.000	14.862.949	3,28	<b>138.081.718</b>	<b>30,48</b>			
HSBC Bank plc 3.21% 10/10/2025	EUR	12.000.000	11.996.815	2,65	<b>Summe Commercial Paper</b>			<b>138.081.718</b>	<b>30,48</b>
ING Bank NV 0% 11/03/2025	EUR	15.000.000	14.914.805	3,29	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>			<b>329.180.597</b>	<b>72,66</b>
KBC Bank NV 0% 24/02/2025	EUR	15.000.000	14.934.062	3,30	<b>Summe Kapitalanlagen</b>			<b>329.180.597</b>	<b>72,66</b>
Mizuho Bank Ltd. 0% 07/02/2025	EUR	15.000.000	14.952.262	3,30	<b>Termineinlagen</b>				
MUFG Bank Ltd. 0% 28/01/2025	EUR	15.000.000	14.964.965	3,30	<b>Finanzen</b>				
Nordea Bank Abp 0% 28/04/2025	EUR	15.000.000	14.865.909	3,28	BRED Banque Populaire 2.9% 02/01/2025	EUR	3.761.534	3.761.534	0,83
Standard Chartered Bank 3.38% 02/01/2025	EUR	15.000.000	15.000.309	3,31	Landesbank Ba- den-Wuerttemberg 2.93% 02/01/2025	EUR	37.048.333	37.048.333	8,18
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 25/04/2025	EUR	15.000.000	14.863.140	3,28	MUFG Bank Ltd. 2.9% 02/01/2025	EUR	37.293.990	37.293.991	8,22
Toronto-Domi- nion Bank (The) 3.206% 15/10/2025	EUR	15.000.000	15.000.000	3,31	NATIXIS 2.88% 02/01/2025	EUR	22.088.019	22.088.019	4,88
			<b>191.098.879</b>	<b>42,18</b>	<b>100.191.877</b>	<b>22,11</b>			
			<b>191.098.879</b>	<b>42,18</b>	<b>Summe Termineinlagen</b>			<b>100.191.877</b>	<b>22,11</b>
					<b>Barmittel</b>			<b>1.024.786</b>	<b>0,23</b>
					<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>			<b>22.680.299</b>	<b>5,00</b>
					<b>Summe Nettovermögen</b>			<b>453.077.559</b>	<b>100,00</b>
<b>Commercial Paper</b>					<b>Commercial Paper</b>				
<b>Finanzen</b>					<b>Finanzen</b>				
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 26/03/2025	EUR	15.000.000	14.901.543	3,29	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 26/03/2025	EUR	15.000.000	14.901.543	3,29
Banco Santander SA 0% 24/10/2025	EUR	15.000.000	14.702.427	3,25	Banco Santander SA 0% 24/10/2025	EUR	15.000.000	14.702.427	3,25
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.303% 07/03/2025	EUR	15.000.000	15.003.889	3,30	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.303% 07/03/2025	EUR	15.000.000	15.003.889	3,30
BPCE SA 0% 14/01/2025	EUR	14.000.000	13.984.175	3,09	BPCE SA 0% 14/01/2025	EUR	14.000.000	13.984.175	3,09
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 03/03/2025	EUR	5.000.000	4.975.663	1,10	DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 03/03/2025	EUR	5.000.000	4.975.663	1,10
DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 19/05/2025	EUR	15.000.000	14.844.560	3,28	DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 19/05/2025	EUR	15.000.000	14.844.560	3,28
DZ Bank AG 0% 24/02/2025	EUR	15.000.000	14.933.736	3,30	DZ Bank AG 0% 24/02/2025	EUR	15.000.000	14.933.736	3,30

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2024

## Schroder ISF US Dollar Liquidity

### Anlageportfolio

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettover- mögens
<b>Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>					Santander UK plc 0% 05/02/2025 USD 25.000.000 24.890.900 4,27				
<b>Anleihen</b>					Standard Chartered Bank 0% 10/06/2025 USD 25.000.000 24.501.344 4,21				
<b>Finanzen</b>					Toronto-Domi- nion Bank (The) 0% 10/04/2025 USD 25.000.000 24.690.694 4,24				
US Treasury Bill 0% 02/01/2025	USD	37.240.000	37.240.000	6,39					
US Treasury Bill 0% 07/01/2025	USD	46.651.000	46.624.176	8,00					
US Treasury Bill 0% 13/02/2025	USD	37.251.000	37.066.161	6,36					
US Treasury Bill 0% 27/02/2025	USD	37.519.000	37.273.041	6,40					
US Treasury Bill 0% 13/03/2025	USD	38.000.000	37.690.932	6,47					
US Treasury Bill 0% 03/04/2025	USD	39.636.000	39.215.699	6,73					
US Treasury Bill 0% 24/04/2025	USD	40.011.000	39.492.469	6,78					
US Treasury Bill 0% 29/05/2025	USD	35.535.000	34.932.467	6,00					
			<b>309.534.945</b>	<b>53,13</b>					
<b>Summe Anleihen</b>			<b>309.534.945</b>	<b>53,13</b>					
<b>Commercial Paper</b>					<b>Summe Commercial Paper</b>				
<b>Finanzen</b>									
Banco Santander SA 0% 03/06/2025	USD	25.000.000	24.523.313	4,21					
DNB Bank ASA 0% 15/01/2025	USD	25.000.000	24.955.187	4,28					
Lloyds Bank plc 0% 21/04/2025	USD	25.000.000	24.657.765	4,23					
Mizuho Bank Ltd. 0% 09/06/2025	USD	25.000.000	24.505.926	4,21					
Royal Bank of Canada 0% 25/02/2025	USD	25.000.000	24.828.604	4,26					
Royal Bank of Canada 0% 04/06/2025	USD	22.000.000	21.585.906	3,71					
			<b>528.674.584</b>	<b>90,75</b>	<b>Summe übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden</b>				
			<b>528.674.584</b>	<b>90,75</b>	<b>Summe Kapitalanlagen</b>				
			<b>54.138.089</b>	<b>9,29</b>	<b>Barmittel</b>				
			<b>(250.283)</b>	<b>(0,04)</b>	<b>Sonstige Vermögenswerte/ (Verbindlichkeiten)</b>				
			<b>582.562.390</b>	<b>100,00</b>	<b>Summe Nettovermögen</b>				

### Devisenterminkontrakte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeits- datum	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettover- mögens
Absicherung von Anteilsklassen							
SGD	10.000	USD	7.369	31.01.2025	HSBC	(25)	-
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten von NIW-abgesicherten Anteilsklassen – Verbindlichkeiten</b>						<b>(25)</b>	<b>-</b>
<b>Summe nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(25)</b>	<b>-</b>
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten</b>						<b>(25)</b>	<b>-</b>

Die begleitenden Anmerkungen stellen einen wesentlichen Teil dieses Abschlusses dar.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024

## Die Gesellschaft

Die Gesellschaft wurde am 5. Dezember 1968 als „Société anonyme“ in Luxemburg gegründet. Gemäß einer außerordentlichen Hauptversammlung am 31. Januar 1989 wurden die Form und der Name der Gesellschaft in „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) sowie der Gründungszeitraum auf unbegrenzte Dauer unter dem Namen Schroder International Selection Fund geändert. Die Gesellschaft ist als Organismus für gemeinsame Anlagen (OGA) qualifiziert und wird durch die Bestimmungen von Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils gültigen Fassung über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) geregelt.

## Anteilsklassen

Die für den jeweiligen Teilfonds verfügbaren Anteilsklassen sind im aktuellen Prospekt aufgeführt, zusammen mit Angaben zu Mindestzeichnungsbeträgen, Mindestanlagen bei Folgezeichnungen und Mindestbeteiligungen sowie Einzelheiten zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmegebühren und Vertriebsgebühren (sofern zutreffend) für jede Anteilsklasse.

## Rechnungslegungsmethoden

### Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsmethoden

Der Abschluss wird im Einklang mit den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen für Investmentfonds auf der Grundlage der Unternehmensfortführung aufgestellt und dargestellt. Abschlüsse für aufgelöste oder nach dem Ende des Geschäftsjahres aufzulösende Teilfonds werden nach dem Nicht-Fortführungsprinzip aufgestellt. Schroder ISF Global Managed Growth und Schroder ISF Global Social Growth wurden nach dem Jahresende aufgelöst. Die Anwendung des Nicht-Fortführungsprinzips hat für die Bilanzierung nicht zu wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte der Teilfonds geführt. Diese Barmittel werden vom Management überwacht und an die Anleger umverteilt, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind.

Bei Teilfonds, die aufgelöst wurden, werden die verbliebenen Barmittel vom Management überwacht und an die Anleger umverteilt, sobald alle ausstehenden Kosten bezahlt sind. Zum Bilanzstichtag wurden für die folgenden aufgelösten Teilfonds die folgenden Barbeträge verwahrt:

Teilfonds	Zum Bilanzstichtag verwahrte Barmittel
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity	45 CHF
Schroder ISF Sustainable Conservative	21.046 EUR
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040	48.715 EUR
Schroder ISF Global Credit Duration Hedged	832 EUR
Schroder ISF Global Multi-Factor Equity	32.791 USD
Schroder ISF QEP Global Value Plus	220.467 USD

## Nettoinventarwert

### Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil

Der Nettoinventarwert („NIW“) je Anteil wird für jede Klasse an jedem Handelstag in der Währung der jeweiligen Klasse berechnet. Bei der Berechnung wird der der jeweiligen Anteilsklasse zuzurechnende Nettoinventarwert, der dem anteiligen Wert ihrer Vermögenswerte abzüglich ihrer Verbindlichkeiten entspricht, durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile dieser Anteilsklasse dividiert. Die sich daraus ergebende Summe wird auf die nächsten vier Dezimalstellen gerundet. Weitere Details zu den Regeln für die Bewertung des Gesamtvermögens befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Der Abschluss wird auf der Grundlage des letzten im Laufe des Jahres berechneten NIW erstellt. Dies war der 31. Dezember 2024 für alle Teilfonds, mit Ausnahme der folgenden Teilfonds, bei denen der 31. Dezember kein Handelstag war und der letzte NIW daher am 30. Dezember berechnet wurde: Schroder ISF EURO Equity, Schroder ISF Italian Equity, Schroder ISF Japanese Equity, Schroder ISF Swiss Equity, Schroder ISF European Dividend Maximiser, Schroder ISF European Equity Impact, Schroder ISF European Special Situations, Schroder ISF European Sustainable Equity, Schroder ISF Japanese Opportunities, Schroder ISF Japanese Smaller Companies, Schroder ISF Nordic Micro Cap, Schroder ISF Nordic Smaller Companies und Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity.

### Bewertung des Vermögens der Gesellschaft

Der Wert von Kassen- oder Einlagenbeständen, Wechseln, Sichtwechseln und Forderungen, transitorischen Aktiva sowie Bardividenden und Zinsen, die wie oben erwähnt, fällig oder aufgelaufen, jedoch noch nicht eingegangen sind, wird in voller Höhe berücksichtigt, es sei denn, es ist im jeweiligen Fall unwahrscheinlich, dass der Betrag in voller Höhe gezahlt wird oder eingeht. In diesem Fall ist der Wert nach einem von der Gesellschaft für angemessen gehaltenen Abzug zu ermitteln.

Die Werte von Wertpapieren, derivativen Instrumenten und Vermögenswerten wird am letzten Tag ermittelt, an dem die Preise berechnet wurden. Dieser Wert wird auf Grundlage des zuletzt am Bewertungszeitpunkt verfügbaren Kurses an der Börse oder einem anderen geregelten Markt ermittelt, an der bzw. an dem diese Wertpapiere oder Vermögenswerte gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind. Werden diese Wertpapiere oder Vermögenswerte an mehr als einer Börse bzw. an mehr als einem geregelten Markt notiert oder gehandelt, legt der Verwaltungsrat Vorschriften für die Reihenfolge fest, in der die Börsen oder sonstigen geregelten Märkte für die Ermittlung der Kurse von Wertpapieren oder anderen Vermögenswerten berücksichtigt werden. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.

Bei Wertpapieren, die nicht an einer amtlichen Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, oder bei Wertpapieren, die zwar gehandelt werden oder zum Handel zugelassen sind, deren zuletzt verfügbarer Kurs aber nicht ihren tatsächlichen Wert widerspiegelt, muss der Verwaltungsrat die Bewertung auf der Grundlage des von ihm erwarteten Verkaufspreises vornehmen, der mit der gebotenen Sorgfalt und in Treu und Glauben zu ermitteln ist.

Derivative Finanzinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden gemäß der Marktpraxis bewertet. Swaps werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert („Fair Value“) auf der Basis der zugrunde liegenden Wertpapiere (zum Geschäftsschluss oder im Laufe eines Tages) und der Merkmale der zugrunde liegenden Verpflichtungen bewertet. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Prospekt.



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Nettoinventarwert (Fortsetzung)

Schroder ISF EURO Liquidity und Schroder ISF US Dollar Liquidity sind Standard-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert, die unter die Geldmarktfondsverordnung (MMFR), die Verordnung (EU) 2017/1131 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds, in ihrer jeweils gültigen Fassung fallen. Die Vermögenswerte von Teilfonds, die die Voraussetzungen für einen Geldmarktfonds erfüllen, müssen mindestens täglich bewertet werden. Der Nettoinventarwert je Anteil wird berechnet als die Differenz zwischen der Summe aller Vermögenswerte des Teilfonds und der Summe aller seiner Verbindlichkeiten, die jeweils nach der Bewertung zu Marktpreisen oder der Bewertung zu Modellpreisen oder beiden Methoden bewertet wurden, geteilt durch die Gesamtzahl der ausstehenden Anteile des Teilfonds. Anteile eines anderen Standard- oder kurzfristigen Geldmarktfonds („Geldmarktfonds, in den investiert werden soll“), sofern alle folgenden Bedingungen erfüllt sind: (I) Gemäß den Fondsbestimmungen oder der Satzung des Geldmarktfonds, in den investiert werden soll, dürfen insgesamt höchstens 10 % seines Vermögens in Anteile der Geldmarktfonds, in den investiert werden soll, investiert werden.

Anteile an offenen Organismen für gemeinsame Anlagen werden auf der Grundlage des letzten verfügbaren gemeldeten Nettoinventarwerts bewertet.

Entspricht einer der vorstehend beschriebenen Bewertungsgrundsätze nicht der an spezifischen Märkten üblicherweise angewandten Bewertungsmethode oder erscheint einer dieser Bewertungsgrundsätze aufgrund der Ungenauigkeit der Bewertung zur Ermittlung des Werts des Gesellschaftsvermögens ungeeignet, kann der Verwaltungsrat nach Treu und Glauben und gemäß den allgemein anerkannten Bewertungsgrundsätzen und -verfahren andere Bewertungsgrundsätze festlegen.

Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in einer anderen Währung als der Basiswährung der Teilfonds werden auf der Grundlage des jeweiligen Kassakurses umgerechnet, der von einer Bank oder einem anderen zuständigen Finanzinstitut angeboten wird.

Die Verwaltungsratsmitglieder dürfen andere geeignete Bewertungsgrundsätze für die Anlagen der Teilfonds und/oder die Anlagen einer bestimmten Anteilsklasse anwenden, wenn die vorher erwähnten Bewertungsmethoden aufgrund außergewöhnlicher Umstände oder Ereignisse unmöglich oder unangemessen erscheinen.

Zum 31. Dezember 2024 wurden die folgenden Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet:

Wertpapiername	Teilfonds
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Polyus PJSC	Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)
Trinity Ltd.	Schroder ISF China Opportunities
Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Noventiq Holdings plc, Reg. S, GDR	Schroder ISF Emerging Europe
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Emerging Europe
Rosneft Oil Co. PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Polyus PJSC	Schroder ISF Emerging Markets
Alrosa PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
LUKOIL PJSC	Schroder ISF Emerging Markets Value
OW Bunker A/S	Schroder ISF European Smaller Companies
Peace Mark Holdings Ltd.	Schroder ISF European Value
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Dividend Maximiser
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Equity Yield
Alrosa PJSC	Schroder ISF Global Recovery
Minto Metals Corp.	Schroder ISF Global Smaller Companies
OW Bunker A/S	Schroder ISF Global Smaller Companies
Trinity Ltd.	Schroder ISF Greater China
Sberbank of Russia PJSC	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity
iWeb Ltd., 144A	Schroder ISF Global Equity Alpha
Ya Hsin Industrial Co. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Jurong Technologies Industrial Corp. Ltd.	Schroder ISF QEP Global Active Value
Caja de Ahorros del Mediterraneo	Schroder ISF QEP Global Core
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF QEP Global Core
Youyuan Hldgs	Schroder ISF QEP Global Emerging Markets
Constellation Software, Inc. 31/03/2040	Schroder ISF QEP Global Quality
China Metal Recycling Holdings Ltd.	Schroder ISF Global Multi-Asset Income
Saietta Group plc	Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF US Dollar Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF US Dollar Bond
Bayport Management Ltd. 31/12/2079	Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Emerging Market Bond

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Wertpapiername	Teilfonds
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Global Credit High Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Global Credit Income
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 4.8% 26/02/2028	Schroder ISF Global Credit Income
Vortex Opco LLC, 144A 10.56% 30/04/2030	Schroder ISF Global High Yield
Digicel Holdings Bermuda Ltd.	Schroder ISF Strategic Credit
GTLK Europe Capital DAC, Reg. S 5.95% 17/04/2025	Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

## Swing Pricing-Anpassung

Der Nettoinventarwert je Anteil eines Teilfonds kann verwässert werden, wenn Anleger Anteile eines Teilfonds zu einem Kurs kaufen oder verkaufen, der die Handels- und sonstigen Kosten im Zusammenhang mit vom Anlageverwalter zur Berücksichtigung von Mittelzu- oder Mittelabflüssen vorgenommenen Wertpapiertransaktionen nicht berücksichtigt. Um diesen Auswirkungen entgegenzuwirken, kann ein Swing Pricing-Mechanismus angewandt werden, um die Interessen von Anteilshabern des Teilfonds zu schützen. Wenn zu einem Bewertungsdatum die kumulierten Nettotransaktionen mit Anteilen eines Teilfonds einen zuvor festgelegten Schwellenwert, der von der Verwaltungsgesellschaft für jeden Teilfonds bestimmt und in regelmäßigen Abständen überprüft wird, überschreiten, kann der Nettoinventarwert pro Anteil nach oben oder unten hin angepasst werden, um jeweils Nettomittelzuflüsse und Nettomittelabflüsse zu berücksichtigen.

Die Nettomittelzuflüsse und -abflüsse werden von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der aktuellsten verfügbaren Informationen zum Zeitpunkt der Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil bestimmt. Der Swing Pricing-Mechanismus kann für sämtliche Teilfonds angewandt werden. Das Ausmaß der Preisanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft auf eine Weise bestimmt, die Handels- und sonstige Kosten angemessen wiedergibt. Diese Anpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren und wird voraussichtlich unter normalen Marktbedingungen an einem Handelstag höchstens 2 % des nicht angepassten Nettoinventarwerts je Anteil des betreffenden Fonds betragen.

Der Swing Pricing-Mechanismus wird seit dem 12. Januar 2009 auf die Teilfonds der Gesellschaft angewandt und gilt für alle Teilfonds.

Die offiziellen Nettoinventarwerte je Anteil dieses Teilfonds im Anschluss an die Swing-Pricing-Anpassung sind in der nachstehenden Tabelle zum 31. Dezember 2024, dem letzten Geschäftstag des Berichtsjahres, aufgeführt. Alle sonstigen in diesem Bericht aufgeführten Finanzinformationen werden vor den Swing Pricing-Anpassungen ausgewiesen.

Teilfonds	Währung der Anteilsklasse	NIW je Anteil ohne Swing Pricing	NIW je Anteil mit Swing Pricing
<b>Schroder ISF Dynamic Income*</b>			
Klasse A Thes.	USD	105,8994	106,0476
Klasse A Thes. AUD Hedged	AUD	104,7027	104,8493
Klasse A Thes. CHF Hedged	CHF	101,7090	101,8513
Klasse A Thes. EUR Hedged	EUR	104,1322	104,2780
Klasse A Thes. GBP Hedged	GBP	105,4543	105,6019
Klasse A Thes. HKD	HKD	105,1827	105,3295
Klasse A Thes. JPY	JPY	11.405,4327	11.421,3861
Klasse A Thes. SGD Hedged	SGD	103,9434	104,0889
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	AUD	98,3327	98,4703
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	AUD	95,4453	95,5789
Klasse A Aussch. CHF Hedged MF	CHF	94,8034	94,9360
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	CNH	95,5580	95,6916
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2	CNH	96,2166	96,3512
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	CNH	94,7300	94,8625
Klasse A Aussch. CNH MF	CNH	100,8328	100,9737
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	EUR	95,1446	95,2777
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	EUR	100,2197	100,3600
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	GBP	98,3149	98,4525
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	GBP	95,6109	95,7447
Klasse A Aussch. HKD MF	HKD	98,0126	98,1498
Klasse A Aussch. HKD MF3	HKD	95,4625	95,5956
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	JPY	9.399,0115	9.412,1570
Klasse A Aussch. JPY MF	JPY	10.632,0903	10.646,9702
Klasse A Aussch. MF	USD	98,7022	98,8403
Klasse A Aussch. MF2	USD	97,4293	97,5657
Klasse A Aussch. MF3	USD	95,8003	95,9343
Klasse A Aussch. QV	USD	101,9839	102,1266
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	SGD	96,8970	97,0325
Klasse A1 Thes.	USD	105,5093	105,6570

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Swing Pricing-Anpassung (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Anteilsklasse	NIW je Anteil ohne Swing Pricing	NIW je Anteil mit Swing Pricing
Klasse A1 Aussch. QV	USD	101,8025	101,9449
Klasse C Thes.	USD	106,5337	106,6828
Klasse C Thes. CHF Hedged	CHF	102,2754	102,4185
Klasse C Thes. EUR Hedged	EUR	104,7202	104,8668
Klasse C Thes. GBP Hedged	GBP	106,0668	106,2152
Klasse C Thes. JPY	JPY	11.500,6157	11.516,7160
Klasse C Aussch. CHF Hedged MF	CHF	95,3237	95,4572
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	EUR	100,8275	100,9686
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	GBP	98,8628	99,0011
Klasse C Aussch. JPY MF	JPY	10.719,1153	10.734,1191
Klasse C Aussch. MF	USD	99,2691	99,4081
<b>Schroder ISF Dynamic Income* (Fortsetzung)</b>			
Klasse C Aussch. MF2	USD	97,8848	98,0218
Klasse C Aussch. QV	USD	102,7205	102,8643
Klasse I Thes.	USD	107,4913	107,6418
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>			
Klasse A Thes.	EUR	124,1132	124,0014
Klasse A1 Thes.	EUR	121,0604	120,9514
Klasse B Thes.	EUR	120,3723	120,2639
Klasse C Thes.	EUR	128,5810	128,4653
Klasse I Thes.	EUR	133,1634	133,0435

## Fair Value Pricing

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann Fair Value Pricing eingeführt werden, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft gegenüber Praktiken des Market-Timings zu schützen. Investiert ein Teilfonds also hauptsächlich in Märkte, die zum Zeitpunkt der Bewertung des Teilfonds für den Handel geschlossen sind, kann der Verwaltungsrat in Zeiten von Marktvolatilität, und unter Abweichung von den obigen im Abschnitt „Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil“ enthaltenen Bestimmungen, den Verwalter des Teilfonds dazu veranlassen, den Nettoinventarwert je Anteil so anzupassen, dass dieser den beizulegenden Zeitwert der Anlagen des Teilfonds zum Bewertungszeitpunkt genauer widerspiegelt. Der Umfang der Anpassung basiert auf einem systematischen Prozess anhand eines Multi-Faktor-Regressionsmodells, das globale, regionale und sicherheitsspezifische Faktoren bis zum jeweiligen Bewertungszeitpunkt umfasst.

Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, das Fair Value Pricing auch für andere Teilfonds einzuführen, sollte er es für angebracht halten.

Am 31. Dezember 2024, dem letzten Arbeitstag des Berichtsjahres, wurden Anpassungen bei den folgenden Teilfonds vorgenommen.

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	13.993.167
Schroder ISF Global Equity	USD	9.331.792
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	857.190.498
Schroder ISF UK Equity	GBP	11.823
Schroder ISF US Large Cap	USD	16.027.625
Schroder ISF All China Equity	USD	680.041
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	403.435
Schroder ISF Asian Equity Impact	USD	20.876
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	2.061.085
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	542.892
Schroder ISF Asian Total Return	USD	12.811.331
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	USD	697.840
Schroder ISF Changing Lifestyles	USD	37.922
Schroder ISF China A	USD	3.884.353
Schroder ISF China A All Cap	USD	56.908
Schroder ISF China Opportunities	USD	2.030.441
Schroder ISF Circular Economy	USD	19.923
Schroder ISF Emerging Asia	USD	12.150.639
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	1.061.366

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Fair Value Pricing (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF Emerging Markets	USD	13.343.863
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	1.442.199
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	59.938
Schroder ISF Emerging Markets ex China*	USD	65.595
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	207.516
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	151.723
Schroder ISF European Value	EUR	754.369
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	847.360
Schroder ISF Global Cities	USD	1.563.722
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	10.471.591
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	226.675
Schroder ISF Global Disruption	USD	2.802.894
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	2.183.362
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	4.058.200
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	576.917
Schroder ISF Global Energy	USD	578.197
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	1.947.763
Schroder ISF Global Equity Impact*	USD	9.266
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	526.484
Schroder ISF Global Gold	USD	1.105.975
Schroder ISF Global Recovery	USD	1.981.604
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	695.073
Schroder ISF Global Social Growth*	USD	4.058
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	233.039
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	19.220.266
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	228.141
Schroder ISF Greater China	USD	5.463.904
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	348.852
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	15.395.609
Schroder ISF Indian Equity	USD	446.786
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	178.591
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	475.887.342
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	108.324.580
Schroder ISF Latin American	USD	446.234
Schroder ISF Smart Manufacturing	USD	69.184
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	539.311
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	1.667.149
Schroder ISF Sustainable Infrastructure	USD	10.932
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	259.767
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	489.933
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	2.025.651
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	USD	1.021.604
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	10.137.678
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	1.639.728
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	79.405
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	1.732.361
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	170.306
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	1.369.210
Schroder ISF Commodity	USD	2.390
Schroder ISF Dynamic Income*	USD	370.761
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	147.708
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	503.139

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Fair Value Pricing (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Summe Anpassungen
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	1.028.544
Schroder ISF Global Target Return	USD	252.614
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	4.569
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	496.205
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	44.641
Schroder ISF Sustainable Future Trends	EUR	50.504
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	EUR	152.943
Schroder ISF Global High Yield	USD	15.101
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield	USD	1.170

## Wiederanlage von Barsicherheiten

Zur Reduzierung von Kontrahentenrisiken zahlen oder erhalten Teilfonds mit Währungsabsicherungstransaktionen, die sich auf abgesicherte Anteilklassen beziehen, auf täglicher Basis Barsicherheiten an den Kontrahenten bzw. vom Kontrahenten, wodurch das Risiko über die Dauer des Terminkontrakts reduziert wird. Anlageverwalter können die von ihren Kontrahenten im Zusammenhang mit Währungsabsicherungsgeschäften erhaltenen Barsicherheiten gemäß den Anlagezielen des Teilfonds reinvestieren.

## Realisierte Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieranlagen

Realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieranlagen werden auf Basis der durchschnittlichen Kosten ermittelt und berücksichtigen angefallene Transaktionskosten.

## Erträge

Dividenden werden den Erträgen an ihrem Ex-Dividenden-Tag gutgeschrieben. Die Zinserträge werden täglich abgegrenzt und beinhalten ggf. die Amortisierung von Agios und die Aufzinsung von Disagios. Bankzinsen werden den Teilfonds nach Erhalt gutgeschrieben.

## Devisenterminkontrakte

Offene Devisenterminkontrakte sind mit Bezug auf den Devisenterminkurs, der sich auf das Fälligkeitsdatum der Kontrakte bezieht, zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten“ aufgeführt.

## Terminkontrakte

Terminkontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Terminkontrakten“ aufgeführt.

## Optionskontrakte

Optionskontrakte wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der Nettomarktwert ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung in Bezug auf Aktiva unter „Gekaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ und in Bezug auf Passiva unter „Verkaufte Optionen und Swaptions zum Marktwert“ aufgeführt.

## Inflations-Swapkontrakte

Die Gesellschaft investiert im Rahmen der Anlagestrategie in Inflationsswaps. Inflationsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet die Bestimmung des Nettobarwerts künftiger Zahlungsströme zum Schlusstermin. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Inflationsswaps zum 31. Dezember 2024 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Zins-Swaps

Zur Absicherung gegen Zinsschwankungen kann die Gesellschaft Zins-Swap-Kontrakte abschließen. Diese Kontrakte müssen auf die Währungen lauten, in denen die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds denominated sind, oder auf Währungen, die aller Voraussicht nach in ähnlicher Weise schwanken, und sie müssen entweder an einer Börse notiert sein oder an einem geregelten Markt gehandelt werden. Zinsswaps wurden anhand ihres inneren Werts zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Die Bewertungsmethode beinhaltet den aktuellen Wert jeder Zins- und Kapitalserie, der zum Schlusstermin in die Währung des Teilfonds umgerechnet wird. Das Ergebnis dieser Neubewertungen ist zusammen mit allen ausstehenden/zahlbaren Zinsen in Verbindung mit den Zinsswaps zum 31. Dezember 2024 in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Credit Default Swapkontrakte

Ein Credit Default Swap ist ein Geschäft mit Kreditderivaten, bei dem zwei Parteien eine Vereinbarung abschließen, laut der eine Partei der anderen einen festen periodischen Kupon während der angegebenen Laufzeit der Vereinbarung zahlt. Die andere Partei leistet erst dann Zahlungen, wenn ein Kreditereignis in Bezug auf einen zuvor festgelegten Referenz-Vermögenswert eintritt. Wenn ein solches Ereignis eintritt, leistet die Partei eine Zahlung an die erste Partei und der Swap-Kontrakt endet. Der Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere wird für die Berechnung der Anlage- und Kreditaufnahmebefugnisse, die für einzelne Emittenten gelten, berücksichtigt. Die Marktwerte sind in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt. Die Änderungen bei den nicht realisierten Gewinnen oder Verlusten sind in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Bei Auflösung eines Kontrakts werden die realisierten Gewinne oder Verluste in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Nettoveränderung des realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ aufgeführt.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Total Return Swapkontrakte

Die Gesellschaft kann Total Return Swaps abschließen. Ein Total Return Swap ist ein bilateraler finanzieller Kontrakt, der es der Gesellschaft ermöglicht, von allen Cash-Flow-Vorteilen einer Anlage zu profitieren, ohne diese Anlage tatsächlich zu besitzen (die „Referenzanlage“). Die Gesellschaft muss für ihr Recht, die Gesamrendite der Referenzanlage (Coupons, Dividenden und Kapitalgewinne oder -verluste) zu erhalten, eine periodische Prämie (feste oder variable Bezahlung) bezahlen. Bei der Referenzanlage kann es sich um fast jede Anlage, jeden Index bzw. jeden Anlagekorb handeln, die/der eine qualifizierte Investition für die Gesellschaft darstellt. Die Gesellschaft kann solche Instrumente für die Aufnahme von Positionen in einem qualifizierten Markt oder für Absicherungszwecke einsetzen.

Die Gesellschaft tätigt Total-Return-Swap-Transaktionen nur mit Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind. Darüber hinaus muss der Einsatz von Total Return Swaps den Anlagezielen und der Anlagepolitik sowie dem Risikoprofil des entsprechenden Teilfonds genügen. Die aus dem Einsatz von Total Return Swaps resultierenden Gesamtverpflichtungen dürfen zusammen mit den aus dem Einsatz anderer Derivate resultierenden Gesamtverpflichtungen den Wert des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds zu keinem Zeitpunkt übersteigen.

Die Total Return Swaps wurden zum letzten verfügbaren Preis am Tag der Berechnung des NIW bewertet. Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus Total-Return-Swaps zum Ende des Geschäftsjahres ist durch die Werte der auf Grundlage der Zinssätze der jeweiligen Swap-Kontrakte zu erhaltenden (oder zu zahlenden) Zinsen, abzüglich (bzw. zuzüglich) dem Wert der zu zahlenden (bzw. zu erhaltenden) Leistung, die auf dem Gesamtertragswert der Basiswerte beruht, dargestellt. Letzterer setzt sich aus dem aktuellen beizulegenden Zeitwert der Anleihen und dem Kupon für diese Schuldtitel für den betreffenden Swap-Zeitraum zusammen. Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) ist in der kombinierten Nettovermögensaufstellung unter „Swap-Kontrakte zum beizulegenden Zeitwert“ aufgeführt.

## Gebühren und Aufwendungen

### Managementgebühren

Die Anlageverwalter haben Anspruch auf Managementgebühren für ihre Dienste, die auf der Grundlage der Nettoinventarwerte der Teilfonds täglich berechnet und verbucht sowie monatlich gezahlt werden. Für die Anteilsklassen I und J sind keine Managementgebühren aus dem Nettovermögen zu entrichten, den Anlegern werden jedoch direkt von Schroders Gebühren in Rechnung gestellt. Die zum 31. Dezember 2024 effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind in der Tabelle auf den Seiten 959–982 aufgeführt.

### Performancegebühren

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts wurden die Bedingungen für Performancegebühren auf einen Teilfonds angewandt. Dementsprechend haben die Anlageverwalter des jeweiligen Teilfonds zusätzlich zur Managementgebühr Anspruch auf eine Performancegebühr vom Teilfonds, vorausgesetzt die Zunahme des Nettoinventarwerts je Anteil des Teilfonds über das Kalenderjahr übersteigt die Entwicklung der entsprechenden Benchmark während desselben Zeitraums entsprechend dem „High Water Mark Principle“, d. h., der Nettoinventarwert je Anteil am Ende jedes vorangegangenen Wertentwicklungszeitraums (die „High-Water-Mark“) wird als Referenz genommen. Der Wertentwicklungszeitraum entspricht im Allgemeinen dem Geschäftsjahr. Dies gilt nicht in Fällen, in denen der Nettoinventarwert je Anteil am Ende des Geschäftsjahres niedriger ist als die High-Water-Mark. In diesem Fall beginnt der Wertentwicklungszeitraum zum Datum der High-Water-Mark.

Wird während eines Geschäftsjahres für einen Teilfonds eine Performancegebühr eingeführt, so beginnt dessen erster Wertentwicklungszeitraum an dem Tag der Einführung der Performancegebühr. Die Performancegebühr beträgt 20 % der Outperformance und ist jährlich im Januar zu entrichten. Weitere Angaben zur Berechnung der Performancegebühr befinden sich im aktuellen Verkaufsprospekt.

Der Teilfonds, für den Performancegebühren während des Berichtsjahres berechnet wurden, sowie die Daten des jeweiligen Anlageverwalters und der jeweiligen Benchmark sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Teilfonds	Anlageverwalter	Benchmark
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Schroder Investment Management Limited	Euro Short Term Rate

Für das Berichtsjahr wurden keine Performancegebühren erhoben.

### Vertriebsgebühren

Die Vertriebsgebühren stellen die Kosten dar, die dem Teilfonds für den Vertrieb der Anteilsklassen berechnet werden, und werden als Prozentsatz des Nettovermögens ausgedrückt. Die effektiv anfallenden Sätze sind von Teilfonds zu Teilfonds und von Anteilsklasse zu Anteilsklasse unterschiedlich und sind im aktuellen Prospekt aufgeführt.

### Gebühren der Verwahrstelle und der Verwaltungsstelle

Die Verwahrstelle und der Verwalter der Teilfonds haben Anspruch auf Gebühren für diesbezügliche im Einklang mit der in Luxemburg üblichen Praxis erbrachte Leistungen, die monatlich aus dem Nettovermögen des Teilfonds zu zahlen sind.

### Betriebskosten

Die Teilfonds zahlen andere im Zuge des Betriebs der Gesellschaft anfallende Betriebskosten. Hierbei handelt es sich um gesetzliche Gebühren, und zwar überwiegend Prüfungs-, Rechtsberatungs- und Veröffentlichungskosten. Nähere Anhaben hierzu sind unter „Betriebskosten“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

### Honorare der Verwaltungsratsmitglieder

Für das Berichtsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024 erhielt Richard Mountford eine Vergütung in Höhe von 90.000 EUR und Hugh Mullan eine Vergütung in Höhe von 65.000 EUR. Marie-Jeanne Chevremont erhielt eine Vergütung in Höhe von 41.799 EUR. Bernard Herman und Eric Bertrand erhielten eine Vergütung von jeweils 80.000 EUR. Yves Francis erhielt eine Vergütung in Höhe von 82.555 EUR.

Die anderen Verwaltungsratsmitglieder verzichteten auf ihr Honorar.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keinen Steuern auf Einkommen oder Kapitalerträge. Die einzige Steuer, die die Gesellschaft in Luxemburg abführen muss, ist die „Taxe d'abonnement“ zu einem Satz von 0,05 % per annum des Nettoinventarwerts der einzelnen Teilfonds am Ende des jeweiligen Quartals. Sie wird vierteljährlich berechnet und fällig. Auf Anteilklassen oder Fonds, die ausschließlich institutionellen Anlegern (im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010) vorbehalten sind, wird eine Steuer zum Satz von 0,01 % per annum erhoben.

Von der Gesellschaft vereinnahmte Zins- und Dividendenerträge unterliegen gegebenenfalls einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsländern. Des Weiteren muss die Gesellschaft möglicherweise Steuern auf realisierte und nicht realisierte Kapitalerträge auf ihre Vermögenswerte im Ursprungsland zahlen, und entsprechende Rückstellungen werden in bestimmten Ländern möglicherweise anerkannt.

Kapitalerträge, die bei der Veräußerung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf erzielt werden (kurzfristige Gewinne), unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 20 % (vor dem 23. Juli 2024 15 %). Die Veräußerung indischer börsennotierter Aktien innerhalb von zwölf Monaten nach dem Kauf (kurzfristige Gewinne) unterliegen einer indischen Kapitalertragsteuer von 12,5 % (vor dem 23. Juli 2024 10 %). Die Kapitalertragsteuer wird bei Anfall auf der Grundlage der geltenden Sätzen für einen kurzfristigen oder langfristigen Gewinn ohne Berücksichtigung von Rückstellungen berücksichtigt. Die Kapitalertragsteuer wird im Nettoinventarwert abgegrenzt und in der Nettovermögensaufstellung unter der Rubrik „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. In der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens sind sie unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen“ für die Kapitalertragsteuer im Zusammenhang mit realisierten Gewinnen und unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/Wertminderungen aus Wechselkursen“ für die nicht realisierten Wertsteigerungen von Anlagen während des Jahres enthalten.

Im Laufe des Jahres erhielten die nachstehend aufgeführten Teilfonds eine Steuerrückerstattung im Zusammenhang mit dividendenzahlenden italienischen Aktienwerten. Italien hat jahrelang eine Quellensteuer auf Dividenden erhoben, die höher war als die auf inländische Fonds. Unter Berufung auf die europäische Rechtsprechung argumentierten Schroders und unsere Berater erfolgreich, dass dies gegen die Grundsätze der Niederlassungs- und Kapitalverkehrsfreiheit der europäischen Richtlinie verstößt. Die positive Auswirkung auf den NIW der Teilfonds zum Zeitpunkt des Erhalts war wie folgt:

Teilfonds	% des NIW	Teilfonds	% des NIW
Schroder ISF EURO Equity	1,3650 %	Schroder ISF Global Smaller Companies	0,0970 %
Schroder ISF Global Equity	0,0012 %	Schroder ISF Global Sustainable Growth	0,0001 %
Schroder ISF Italian Equity	7,8850 %	Schroder ISF Global Sustainable Value	0,8334 %
Schroder ISF All China Equity	0,0014 %	Schroder ISF Greater China	0,0145 %
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	0,0138 %	Schroder ISF Hong Kong Equity	0,0639 %
Schroder ISF China Opportunities	0,0415 %	Schroder ISF Global Equity Alpha	0,0082 %
Schroder ISF Emerging Asia	0,0169 %	Schroder ISF QEP Global Active Value	0,1324 %
Schroder ISF European Dividend Maximiser	3,2601 %	Schroder ISF QEP Global Core	0,0247 %
Schroder ISF European Equity Impact*	1,7303 %	Schroder ISF QEP Global ESG	0,0483 %
Schroder ISF European Smaller Companies	1,6591 %	Schroder ISF QEP Global Quality	0,0922 %
Schroder ISF European Special Situations	0,0951 %	Schroder ISF Global Diversified Growth	0,0162 %
Schroder ISF European Sustainable Equity	0,8699 %	Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	0,0125 %
Schroder ISF European Value	0,5618 %	Schroder ISF Global Multi-Asset Income	0,1331 %
Schroder ISF Global Climate Change Equity	0,0053 %	Schroder ISF Global Target Return	0,0007 %
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	1,2570 %	Schroder ISF Inflation Plus	0,0041 %
Schroder ISF Global Energy	0,4445 %	Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	0,0070 %
Schroder ISF Global Equity Yield	0,6985 %	Schroder ISF Multi-Asset Total Return	0,0006 %
Schroder ISF Global Recovery	0,1133 %	Schroder ISF European Alpha Absolute Return	4,4842 %

## Änderungen in den Teilfonds

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Teilfonds, die im Berichtsjahr durchgeführt wurden, ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

### Transaktionen ohne Absicherungszweck

Gemäß den Bestimmungen des aktuellen Verkaufsprospekts kann die Gesellschaft aus anderen Gründen als zum Zwecke der Absicherung Futures-Kontrakte, Devisenterminkontrakte, außerbörslich gehandelte Derivate einschließlich unter anderem von Total Return Swaps, Differenzkontrakten oder sonstigen Derivaten mit ähnlichen Merkmalen sowie Aktienswaps kaufen und verkaufen, wobei die Gesellschaft Aktienswap-Transaktionen nur mit erstklassigen Finanzinstituten, die auf derartige Transaktionen spezialisiert sind, tätigen darf.

### Ausweis von Transaktionskosten

Die Transaktionskosten sind Provisionsgebühren der Broker sowie Steuern in Zusammenhang mit dem Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapieren. Transaktionskosten der Verwahrstelle sind in dieser Tabelle nicht enthalten. Nähere Angaben hierzu finden Sie in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens unter „Gebühren der Verwahrstelle“. Die dort angegebenen Beträge beinhalten Transaktionskosten der Verwahrstelle, die eine feste Gebühr pro Markt darstellen und von der Verwahrstelle für die Durchführung von Portfoliotransaktionen erhoben werden. Rententeilfonds weisen im Allgemeinen die Angabe null aus, da die Provisionsgebühren der Broker in der Spanne enthalten sind, die gemäß Anhang I, Schema B, Kapitel V der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments von der Berechnung ausgeschlossen wird. Transaktionskosten für Differenzkontrakte-Körbe sind im Marktwert enthalten. Die Transaktionskosten für das Berichtsjahr fallen wie folgt aus:

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Asian Opportunities	USD	4.143.491
Schroder ISF EURO Equity	EUR	637.127
Schroder ISF Global Equity	USD	1.092.143
Schroder ISF Italian Equity	EUR	111.845
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	-
Schroder ISF Swiss Equity	CHF	-
Schroder ISF UK Equity	GBP	60.168
Schroder ISF US Large Cap	USD	316.028
Schroder ISF All China Equity	USD	735.092
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser	USD	137.916
Schroder ISF Asian Equity Impact	USD	7.471
Schroder ISF Asian Equity Yield	USD	575.260
Schroder ISF Asian Smaller Companies	USD	431.945
Schroder ISF Asian Total Return	USD	4.016.371
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)	USD	737.174
Schroder ISF Changing Lifestyles	USD	5.016
Schroder ISF China A	USD	3.739.777
Schroder ISF China A All Cap	USD	64.262
Schroder ISF China Opportunities	USD	1.676.390
Schroder ISF Circular Economy	USD	6.602
Schroder ISF Emerging Asia	USD	11.488.503
Schroder ISF Emerging Europe	EUR	75.502
Schroder ISF Emerging Markets	USD	7.790.049
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha	USD	708.665
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact	USD	33.809
Schroder ISF Emerging Markets ex China*	USD	42.533
Schroder ISF Emerging Markets Value	USD	80.488
Schroder ISF European Dividend Maximiser	EUR	212.087
Schroder ISF European Equity Impact*	EUR	7.084
Schroder ISF European Smaller Companies	EUR	190.762
Schroder ISF European Special Situations	EUR	116.100
Schroder ISF European Sustainable Equity	EUR	141.853
Schroder ISF European Value	EUR	338.805
Schroder ISF Frontier Markets Equity	USD	446.863
Schroder ISF Global Cities	USD	165.239
Schroder ISF Global Climate Change Equity	USD	858.131
Schroder ISF Global Climate Leaders	USD	37.902
Schroder ISF Global Disruption	USD	147.091
Schroder ISF Global Dividend Maximiser	USD	565.223
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities	USD	2.371.998
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies	USD	401.569
Schroder ISF Global Energy	USD	264.615
Schroder ISF Global Energy Transition	USD	1.170.125
Schroder ISF Global Equity Impact*	USD	2.911
Schroder ISF Global Equity Yield	USD	128.969
Schroder ISF Global Gold	USD	112.440
Schroder ISF Global Recovery	USD	725.623
Schroder ISF Global Smaller Companies	USD	84.184
Schroder ISF Global Social Growth*	USD	2.008
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water	USD	138.175
Schroder ISF Global Sustainable Growth	USD	4.416.762
Schroder ISF Global Sustainable Value	USD	105.964
Schroder ISF Greater China	USD	5.632.145
Schroder ISF Healthcare Innovation	USD	63.135



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF Hong Kong Equity	HKD	5.327.707
Schroder ISF Indian Equity	USD	567.013
Schroder ISF Indian Opportunities	USD	941.683
Schroder ISF Japanese Opportunities	JPY	-
Schroder ISF Japanese Smaller Companies	JPY	-
Schroder ISF Latin American	USD	114.416
Schroder ISF Nordic Micro Cap	EUR	-
Schroder ISF Nordic Smaller Companies	EUR	-
Schroder ISF Smart Manufacturing	USD	9.675
Schroder ISF Sustainable Asian Equity	USD	169.907
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income	USD	237.438
Schroder ISF Sustainable Infrastructure	USD	1.916
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity	USD	37.875
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*	CHF	374
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity	CHF	4.857
Schroder ISF Taiwanese Equity	USD	572.116
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity	USD	433.029
Schroder ISF US Smaller Companies Impact	USD	228.554
Schroder ISF Global Equity Alpha	USD	1.844.630
Schroder ISF QEP Global Active Value	USD	1.246.852
Schroder ISF QEP Global Core	USD	821.630
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets	USD	170.841
Schroder ISF QEP Global ESG	USD	264.328
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels	USD	26.846
Schroder ISF QEP Global Quality	USD	210.454
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy	USD	29.160
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy	USD	240.053
Schroder ISF Commodity	USD	1.854
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	USD	-
Schroder ISF Dynamic Income*	USD	127.168
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset	USD	65.878
Schroder ISF Global Diversified Growth	EUR	-
Schroder ISF Global Managed Growth	USD	1
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	60.097
Schroder ISF Global Multi-Asset Income	USD	217.913
Schroder ISF Global Target Return	USD	25.152
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	26.054
Schroder ISF Japan DGF	JPY	-
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income	USD	93.824
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	USD	7.441
Schroder ISF Sustainable Conservative*	EUR	91
Schroder ISF Sustainable Future Trends	EUR	8.767
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income	EUR	27.812
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	70.316
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	EUR	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	2.286
Schroder ISF EURO Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Government Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Short Term Bond	EUR	-
Schroder ISF Global Bond	USD	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	-
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond	USD	-
Schroder ISF US Dollar Bond	USD	-

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Ausweis von Transaktionskosten (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung der Teilfonds	Summe Transaktionskosten
Schroder ISF All China Credit Income	USD	-
Schroder ISF Alternative Securitised Income	USD	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	46.740
Schroder ISF Asian Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	USD	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	48.619
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond	USD	-
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond	USD	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit	EUR	-
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*	EUR	-
Schroder ISF China Local Currency Bond	RMB	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency	USD	-
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond	USD	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	-
Schroder ISF Global Convertible Bond	USD	-
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	-
Schroder ISF Global Credit High Income	USD	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	5.006
Schroder ISF Global High Yield	USD	-
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond	EUR	-
Schroder ISF Securitised Credit	USD	-
Schroder ISF Social Impact Credit	USD	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	3
Schroder ISF Sustainable EURO Credit	EUR	-
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	EUR	-
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	USD	-
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond	EUR	15.016
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond	USD	-
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield	USD	-
Schroder ISF EURO Liquidity	EUR	-
Schroder ISF US Dollar Liquidity	USD	-

## Anlagebeschränkung

Um die Voraussetzungen für französische Plans d'Épargne en Actions (PEA) zu erfüllen, wird der Schroder ISF EURO Equity ab 31. Dezember 2024 mindestens 75 % seines Vermögens in Aktienwerte von Unternehmen mit Hauptgeschäftssitz in der Europäischen Union oder in einem EWR-Staat investieren, der ein Steuerabkommen mit Frankreich abgeschlossen hat, das eine Regelung zur Bekämpfung von Betrug und Steuerhinterziehung vorsieht.

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds

Zum 31. Dezember 2024 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt 2.229.522.232 EUR, daher würde der kombinierte Gesamt-NIW am Jahresende ohne gegenseitige Anlagen 119.489.009.430 EUR betragen. Die Einzelheiten zu den gegenseitigen Anlagen der Teilfonds sind in der folgenden Tabelle angegeben:

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>			
Schroder ISF Asian Smaller Companies – Klasse I Thesaurierend USD	USD	232.132.148	4,52
Schroder ISF Indian Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD	USD	242.676.022	4,72
	<b>USD</b>	<b>474.808.170</b>	<b>9,24</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermogens
<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>			
Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	40.179.333	0,76
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies – Klasse I Thesaurierend USD	USD	68.655.589	1,31
	<b>USD</b>	<b>108.834.922</b>	<b>2,07</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets ex China*</b>			
Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	392.160	1,65
	<b>USD</b>	<b>392.160</b>	<b>1,65</b>
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>			
Schroder ISF Emerging Markets Value – Klasse I Thesaurierend USD	USD	4.123.156	0,47
	<b>USD</b>	<b>4.123.156</b>	<b>0,47</b>
<b>Schroder ISF Dynamic Income*</b>			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD	USD	12.920.380	4,37
	<b>USD</b>	<b>12.920.380</b>	<b>4,37</b>
<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>			
Schroder ISF China A – Klasse I Thesaurierend USD	USD	1.660.208	1,56
Schroder ISF Emerging Europe – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	1.333.678	1,25
Schroder ISF Frontier Markets Equity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	4.434.714	4,16
	<b>USD</b>	<b>7.428.600</b>	<b>6,97</b>
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>			
Schroder ISF China A All Cap – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	4.338.323	0,65
Schroder ISF Cross Asset Momentum – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	12.870.479	1,92
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	12.095.610	1,80
Schroder ISF Emerging Markets ex China – Klasse I USD Thes.	EUR	6.278.096	0,94
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	33.303.467	4,96
Schroder ISF Global Disruption – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	9.664.284	1,44
Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	114.233.500	17,01
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	9.064.840	1,35
Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	26.415.764	3,94
Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	103.531.651	15,43
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income – Klasse I Thesaurierend EUR	EUR	27.807.290	4,14
	<b>EUR</b>	<b>359.603.304</b>	<b>53,58</b>
<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>			
Schroder ISF Asian Opportunities – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	208.847	2,69
Schroder ISF Global Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend USD	USD	244.131	3,15
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD	USD	207.399	2,68
Schroder ISF Global Energy – Klasse I Thesaurierend USD	USD	61.604	0,79
Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	1.496.176	19,30
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	USD	336.696	4,34
Schroder ISF Global Recovery – Klasse I Thesaurierend USD	USD	453.789	5,86
Schroder ISF Global Sustainable Growth – Klasse I Thesaurierend USD	USD	293.776	3,79
Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD	USD	1.490.214	19,23
	<b>USD</b>	<b>4.792.632</b>	<b>61,83</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>			
Schroder ISF Emerging Europe – Klasse X9 EUR Thes.	EUR	36.283	0,01
	<b>EUR</b>	<b>36.283</b>	<b>0,01</b>

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>			
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset – Klasse I Ausschüttend USD	USD	29.258.151	3,54
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income – Klasse I Ausschüttend USD	USD	38.059.998	4,60
	<b>USD</b>	<b>67.318.149</b>	<b>8,14</b>
<b>Schroder ISF Global Target Return</b>			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	14.427.426	5,01
Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD	USD	5.741.073	1,99
Schroder ISF Carbon Neutral Credit – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	8.522.096	2,96
Schroder ISF Commodity – Klasse I Thesaurierend USD	USD	8.736.663	3,03
Schroder ISF Emerging Markets – Klasse I Thesaurierend USD	USD	5.629.015	1,95
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return – Klasse I Ausschüttend USD	USD	13.331.930	4,63
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	11.443.220	3,97
Schroder ISF Global Gold – Klasse I Thesaurierend USD	USD	2.861.550	0,99
Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD	USD	8.491.489	2,95
	<b>USD</b>	<b>79.184.462</b>	<b>27,48</b>
<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>			
Schroder ISF Commodity – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	5.383.544	8,78
	<b>EUR</b>	<b>5.383.544</b>	<b>8,78</b>
<b>Schroder ISF Japan DGF</b>			
Schroder ISF Asian Credit Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	11.510.780.330	10,59
Schroder ISF Asian Total Return – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	2.195.159.858	2,02
Schroder ISF China Opportunities – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	603.528.565	0,56
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	8.382.790.822	7,72
Schroder ISF EURO Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend EUR	JPY	9.457.521.144	8,71
Schroder ISF Global Corporate Bond – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	18.234.166.756	16,78
Schroder ISF Global Equity – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	8.695.141.272	8,01
Schroder ISF QEP Global Core – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	4.934.899.979	4,54
Schroder ISF US Large Cap – Klasse I Thesaurierend USD	JPY	3.058.350.829	2,82
	<b>JPY</b>	<b>67.072.339.555</b>	<b>61,75</b>
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>			
Schroder ISF China A – Klasse I Thesaurierend USD	USD	3.663.107	0,66
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD	USD	21.930.912	3,93
	<b>USD</b>	<b>25.594.019</b>	<b>4,59</b>
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>			
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD	USD	840.891	1,02
Schroder ISF Global Disruption – Klasse I Thesaurierend USD	USD	1.223.181	1,48
Schroder ISF QEP Global Active Value – Klasse I Thesaurierend USD	USD	2.002.638	2,42
	<b>USD</b>	<b>4.066.710</b>	<b>4,92</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>			
Schroder ISF US Large Cap – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	1.824.277	4,61
	<b>EUR</b>	<b>1.824.277</b>	<b>4,61</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>			
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond – Klasse I Thesaurierend USD	EUR	1.803.013	1,67

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b>			
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income – Klasse I Ausschüttend USD	EUR	5.563.694	5,15
	<b>EUR</b>	<b>7.366.707</b>	<b>6,82</b>
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>			
Schroder ISF EURO Liquidity – Klasse I Thesaurierend EUR	EUR	3.611.664	9,55
	<b>EUR</b>	<b>3.611.664</b>	<b>9,55</b>
<b>Schroder ISF EURO Bond</b>			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend EUR Hedged	EUR	38.074.613	5,63
	<b>EUR</b>	<b>38.074.613</b>	<b>5,63</b>
<b>Schroder ISF Global Bond</b>			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	24.557.378	3,26
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	USD	14.512.583	1,93
	<b>USD</b>	<b>39.069.961</b>	<b>5,19</b>
<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>			
Schroder ISF All China Credit Income – Klasse I Thesaurierend CNH Hedged	HKD	217.028.347	5,84
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	HKD	113.867.032	3,07
	<b>HKD</b>	<b>330.895.379</b>	<b>8,91</b>
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	USD	1.363.030	3,49
	<b>USD</b>	<b>1.363.030</b>	<b>3,49</b>
<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	USD	43.071.868	8,23
	<b>USD</b>	<b>43.071.868</b>	<b>8,23</b>
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>			
Schroder ISF China Local Currency Bond – Klasse I Thesaurierend USD	USD	3.724.258	2,45
	<b>USD</b>	<b>3.724.258</b>	<b>2,45</b>
<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>			
Schroder ISF Sustainable EURO Credit – Klasse I Thes.	EUR	22.643.465	0,15
	<b>EUR</b>	<b>22.643.465</b>	<b>0,15</b>
<b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	1.085.893	0,75
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	USD	4.474.502	3,11
	<b>USD</b>	<b>5.560.395</b>	<b>3,86</b>
<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	32.576.788	0,61
Schroder ISF Global Credit High Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	87.354.508	1,64
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	USD	127.483.693	2,39
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend USD	USD	18.291	0,00
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	192.172.172	3,61
	<b>USD</b>	<b>439.605.452</b>	<b>8,25</b>

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Gegenseitige Anlagen der Teilfonds (Fortsetzung)

Anlage	Währung der Teilfonds	Marktwert	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Global High Yield</b>			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	USD	23.021.922	1,15
	<b>USD</b>	<b>23.021.922</b>	<b>1,15</b>
<b>Schroder ISF Strategic Bond</b>			
Schroder ISF Alternative Securitised Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	5.571.388	1,07
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Thesaurierend USD	USD	11.821.842	2,28
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration – Klasse I Thesaurierend EUR	USD	20.205.709	3,89
	<b>USD</b>	<b>37.598.939</b>	<b>7,24</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration</b>			
Schroder ISF Securitised Credit – Klasse I Ausschüttend EUR Hedged	EUR	5.354.216	1,88
	<b>EUR</b>	<b>5.354.216</b>	<b>1,88</b>
<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>			
Schroder ISF All China Credit Income – Klasse I Thesaurierend USD	USD	3.478.172	1,18
	<b>USD</b>	<b>3.478.172</b>	<b>1,18</b>

## Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse wurden für die Berechnung des im Abschluss zum Bilanzstichtag in EUR ausgewiesenen Gesamtbetrags verwendet:

Währung	Satz
<b>EUR = 1</b>	
CHF	0,9408
GBP	0,8295
HKD	8,0708
JPY	163,1882
RMB	7,6253
USD	1,0393

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 14. Januar 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelöst:

Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy X Thes. GBP

Am 15. Januar 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Asian Opportunities IS Aussch. AV  
 Schroder ISF Blueorchard Emerging Markets Climate Bond IS Thes. GBP Hedged  
 Schroder ISF Emerging Markets IS Thes.  
 Schroder ISF Euro High Yield A Aussch. GBP Hedged AV  
 Schroder ISF Global Equity Yield IS Aussch. GBP QV  
 Schroder ISF Global High Yield IS Aussch. QV  
 Schroder ISF Global High Yield IS Aussch. GBP Hedged QV  
 Schroder ISF Global Sustainable Growth IS Thes.  
 Schroder ISF Global Sustainable Growth IS Aussch. QV  
 Schroder ISF QEP Global Core IZ Thes. EUR  
 Schroder ISF Strategic Credit IS Thes.  
 Schroder ISF Strategic Credit IS Aussch. USD Hedged SV  
 Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income IS Aussch. GBP SV

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Ereignisse nach dem Bilanzstichtag (Fortsetzung)

Am 28. Januar 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Dynamic Income IZ Thes.  
Schroder ISF Dynamic Income IZ Aussch. MF  
Schroder ISF Emerging Markets X3 Thes. NOK  
Schroder ISF Emerging Markets X3 Thes. SEK  
Schroder ISF Global Credit Income IZ Aussch. MF  
Schroder ISF Global Dividend Maximiser IZ Aussch. QF

Am 6. Februar 2025 wurde der Schroder ISF Global Managed Growth aufgelöst.

Am 10. Februar 2025 wurde der Schroder ISF Global Social Growth aufgelöst.

Am 19. Februar 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Asian Total Return Y1 Thes.

Am 28. Februar 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelöst:

Schroder ISF Global Climate Leaders A CO Thes.  
Schroder ISF Global Climate Leaders A CO Thes.

Am 19. März 2025 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

Schroder ISF Alternative Securitised Income IZ Aussch. QV  
Schroder ISF Alternative Securitised Income IZ Aussch. EUR Hedged QV  
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced A Aussch. AV  
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced R Thes.  
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced E Thes. GBP Hedged  
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced R Thes. GBP Hedged  
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced A Thes. USD Hedged  
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced R Thes. USD Hedged  
Schroder ISF Global Sustainable Value IZ Thes. GBP  
Schroder ISF US Smaller Companies Impact IZ Thes. GBP

Am 8. April 2025 wurde der Schroder ISF Sustainable Future Trends in Schroder ISF Dynamic Opportunities umbenannt.

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>		<b>Schroder ISF Global Equity (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %	Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,45 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,45 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,45 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse IS Aussch. AV	0,21 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,45 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,45 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse S Aussch. <sup>§</sup>	0,21 %
Klasse C Thes.	0,75 %		
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	<b>Schroder ISF Italian Equity</b>	
Klasse C Thes. GBP	0,75 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse C Thes. SGD	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse IS Thes.	0,38 %	Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse S Thes.	0,38 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse S Thes. EUR	0,38 %		
Klasse S Aussch.	0,38 %	<b>Schroder ISF Japanese Equity</b>	
Klasse X Thes.	0,60 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse X Thes. EUR	0,60 %	Klasse A Thes. CZK	1,25 %
Klasse X Thes. GBP	0,60 %	Klasse A Thes. EUR	1,25 %
		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
<b>Schroder ISF EURO Equity</b>		Klasse A Thes. USD	1,25 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,25 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. USD	0,75 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes. USD	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse X Thes. GBP	0,10 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %
Klasse CN Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,63 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse K1 Thes.	0,75 %	Klasse Z Aussch.	0,63 %
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	0,75 %		
Klasse K1 Thes. USD Hedged	0,75 %	<b>Schroder ISF Swiss Equity</b>	
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,25 %
		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
<b>Schroder ISF Global Equity</b>		Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
		Klasse B Thes.	1,25 %



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Swiss Equity (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)</b>	
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse S Thes.	0,38 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,38 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse X Thes.	0,25 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse X Thes. EUR	0,25 %
Klasse Z Thes.	0,63 %	Klasse X Thes. GBP	0,25 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %
Klasse Z Thes. GBP Hedged	0,63 %	Klasse X Aussch. GBP AV	0,25 %
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,63 %	Klasse X1 Thes. GBP	0,10 %
Klasse Z Aussch.	0,63 %	Klasse Y Thes.	0,25 %
<b>Schroder ISF UK Equity</b>		Klasse Y Thes. EUR	0,25 %
Klasse A Thes.	1,10 %	Klasse Y Thes. GBP	0,25 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10 %	Klasse Y Aussch. GBP AV	0,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10 %	Klasse Z Thes. EUR	0,63 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,10 %	<b>Schroder ISF All China Equity</b>	
Klasse A Aussch.	1,10 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR	1,10 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch. USD	1,10 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,10 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse B Thes.	1,10 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,10 %	Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,60 %	Klasse IZ Aussch. AV	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse IZ Aussch. GBP AV	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse X Thes.	0,60 %
Klasse C Aussch. EUR	0,60 %	Klasse X Thes. EUR	0,60 %
Klasse C Aussch. USD	0,60 %	Klasse X Aussch. GBP	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse Y Thes.	0,60 %
Klasse S Thes.	0,30 %	Klasse Y Thes. EUR	0,60 %
Klasse S Aussch. <sup>§</sup>	0,30 %	Klasse Y Aussch. GBP	0,60 %
Klasse Z Thes.	0,60 %	<b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>	
Klasse Z Aussch.	0,60 %	Klasse A Thes.	1,50 %
<b>Schroder ISF US Large Cap</b>		Klasse A Thes. CHF	1,50 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD	1,50 %
Klasse A Thes. NOK	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. CHF	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,25 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. SGD	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,25 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes.	0,55 %	Klasse C Aussch. QV	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,55 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55 %	<b>Schroder ISF Asian Equity Impact</b>	
Klasse C Thes. GBP	0,55 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,55 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,55 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,55 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>		<b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. CHF	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Thes. CHF	1,00 %
Klasse C Thes. CHF	1,00 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse C Aussch. AV	1,00 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse IS Aussch. SV	0,50 %	<b>Schroder ISF Changing Lifestyles</b>	
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse S Thes.	0,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse S Aussch.	0,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse U Aussch. MF	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %	<b>Schroder ISF China A</b>	
<b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>		Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse C Thes.	1,00 %
<b>Schroder ISF Asian Total Return</b>		Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse A Aussch. SGD	1,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes. EUR	1,00 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse Y Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF China A All Cap</b>	
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse C Aussch. GBP	1,00 %	Klasse A Thes. RMB	1,50 %
Klasse IS Thes.	0,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse IS Aussch. AV	0,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse IS Aussch. GBP AV	0,50 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,88 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse S Thes.	0,50 %	Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse S Aussch.	0,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse S Aussch. GBP	0,50 %	Klasse K1 Thes.	1,00 %
Klasse Y Thes.	0,88 %	<b>Schroder ISF China Opportunities</b>	
Klasse Z Thes.	0,88 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse Z Thes. GBP	0,88 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse Z GBP Aussch. AV	0,88 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
		Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF China Opportunities (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Emerging Europe (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. AV	1,50 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch. HKD	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch.	1,00 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>	
Klasse D Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. CZK	1,50 %
Klasse K1 Thes.	1,00 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse K1 Thes. EUR	1,00 %	Klasse A Thes. SEK	1,50 %
Klasse K1 Thes. HKD	1,00 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse K1 Aussch. AV	1,00 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	1,00 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
<b>Schroder ISF Circular Economy</b>		Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch. AV	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes. AUD	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse IS Aussch. AV	0,50 %
Klasse C Aussch. EUR AV	0,75 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse X Thes.	1,00 %
<b>Schroder ISF Emerging Asia</b>		Klasse X Thes. EUR	0,68 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse X1 Thes. GBP	0,75 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %	Klasse X2 Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse X2 Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse X3 Thes. EUR <sup>5</sup>	0,60 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse X3 Thes. GBP <sup>5</sup>	0,60 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse X3 Thes. <sup>5</sup>	0,60 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse X3 Aussch. EUR QV	0,60 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse X3 Aussch. GBP QV	0,60 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>	
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse E Thes.	0,40 %
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	1,00 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse X Thes.	0,58 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b>	
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse B Thes.	1,50 %
<b>Schroder ISF Emerging Europe</b>		Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse E Thes.	0,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse E Thes. EUR	0,50 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %	Klasse E Thes. GBP	0,50 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>	
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse A Thes.	1,50 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets ex China*</b>		Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse E Thes.	0,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>		Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	<b>Schroder ISF European Special Situations</b>	
Klasse C Aussch. AV	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A Thes. GBP	1,50 %
Klasse E Aussch. AV	0,38 %	Klasse A Thes. USD	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. USD AV	1,50 %
Klasse S Thes.	0,38 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse B Thes.	1,50 %
<b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>		Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes. USD	0,75 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse IZ Thes. USD	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse IZ Aussch. AV	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse K1 Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse K1 Thes. USD	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse K1 Aussch. AV	0,75 %
Klasse C Aussch. MF	0,75 %	Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %
Klasse Z Aussch.	0,75 %	Klasse Z Thes.	0,75 %
<b>Schroder ISF European Equity Impact*</b>		Klasse Z Thes. GBP	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>	
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse A Thes. USD	1,25 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. AV	1,25 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse A Aussch. GBP AV	1,25 %
Klasse C Aussch. GBP	0,75 %	Klasse A Aussch. SV	1,25 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. USD SV	1,25 %
Klasse E Thes.	0,25 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse E Thes. GBP	0,25 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse S Aussch.	0,38 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse S Aussch. GBP	0,38 %	Klasse C Thes. USD	0,63 %
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. AV	0,63 %
Klasse Z Thes. GBP	0,75 %	Klasse C Aussch. GBP SV	0,63 %
		Klasse C Aussch. SV	0,63 %
		Klasse C Aussch. USD SV	0,63 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF European Sustainable Equity (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b>	
Klasse IZ Thes.	0,63 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse S Aussch. SV	0,38 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse X Aussch. GBP	0,45 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse Z Thes.	0,63 %	Klasse A Thes. HKD	1,50 %
Klasse Z Aussch. GBP AV	0,63 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
<b>Schroder ISF European Value</b>		Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. USD	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes. GBP	0,75 %
<b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>		Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %
Klasse A Thes. SEK	1,50 %	<b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>	
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A CO Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C CO Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse C Thes. GBP	1,00 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %
<b>Schroder ISF Global Cities</b>		Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	<b>Schroder ISF Global Disruption</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. CHF	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch. GBP AV	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse F Thes. SGD	1,50 %
Klasse C Aussch. GBP SV	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse X Aussch.	0,68 %	Klasse X Thes.	0,69 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %		
Klasse Z Aussch. EUR	0,75 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>		<b>Schroder ISF Global Energy</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. CHF	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. CHF	1,00 %
Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse AX Aussch.	1,50 %	Klasse C Aussch.	1,00 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP	1,00 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %		
Klasse C Aussch.	0,75 %	<b>Schroder ISF Global Energy Transition</b>	
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. GBP	0,75 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %
Klasse CX Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
		Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %
<b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>		Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP	0,75 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,38 %
Klasse C Thes. GBP	1,00 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %
Klasse D Thes.	1,50 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
Klasse D Thes. EUR	1,50 %	Klasse E Aussch. GBP	0,38 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse IS Aussch. GBP SV	0,38 %
Klasse X Thes. <sup>§</sup>	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse X Aussch. CHF AV	0,60 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %
		Klasse S Aussch. GBP SV	0,38 %
<b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>		Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse Y Aussch. EUR AV	0,38 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %		
Klasse IZ Thes.	1,00 %	<b>Schroder ISF Global Equity Impact*</b>	
Klasse X Thes.	0,72 %	Klasse A Thes.	1,50 %
		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
		Klasse C Thes.	0,85 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Equity Impact* (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Recovery (Fortsetzung)</b>	
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,85 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,65 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,50 %	Klasse C Thes. GBP	0,65 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,65 %
<b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>		Klasse C Aussch.	0,65 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse IS Aussch. GBP AV	0,38 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse S Aussch. GBP AV	0,38 %
Klasse A Aussch. HKD	1,50 %	Klasse X Thes.	0,65 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %	Klasse X Aussch.	0,68 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse X1 Thes.	0,51 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse Y Thes. NOK	0,52 %
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	<b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>	
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. EUR QV	0,75 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse S Aussch. GBP QV	0,38 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse U Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF Global Social Growth*</b>	
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse U Aussch. MF	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Aussch. SV	1,50 %
<b>Schroder ISF Global Gold</b>		Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. HKD	1,50 %	Klasse C Aussch. SV	0,75 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %	Klasse E Thes. EUR	0,38 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b>	
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,50 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse A Aussch. EUR	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse S Thes.	0,38 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>		Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	0,75 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Sustainable Value (Fortsetzung)</b>	
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse E Thes. GBP	0,38 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	1,50 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>		Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Thes.	1,30 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,30 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse A Thes. EUR	1,30 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,75 %
Klasse A Thes. SGD	1,30 %	Klasse C Aussch. GBP A	0,75 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,30 %	Klasse E Thes.	0,38 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,30 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,38 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,30 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,30 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	0,75 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,30 %	<b>Schroder ISF Greater China</b>	
Klasse B Thes.	1,30 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
Klasse C Thes. GBP	0,65 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. SGD	0,65 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch. EUR QV	0,65 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Aussch. QV	0,65 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse F Thes. SGD	1,30 %	Klasse C Thes. SGD	1,00 %
Klasse IS Thes. GBP	0,33 %	Klasse C Aussch. GBP	1,00 %
Klasse IS Aussch. GBP QV	0,33 %	Klasse F Thes. SGD	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,65 %	Klasse IZ Thes.	0,85 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %	Klasse X Thes.	0,68 %
Klasse IZ Thes. NOK	0,65 %	<b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b>	
Klasse IZ Thes. SEK	0,65 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,65 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse S Aussch. GBP	0,33 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse U Thes.	1,30 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,50 %
Klasse X Thes. JPY	0,40 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse X Aussch. JPY	0,40 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,50 %
Klasse X1 Thes. EUR	0,65 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse X2 Thes. EUR	0,30 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse Y Thes. NOK	0,52 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse Z Thes. EUR	0,65 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,65 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,65 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>		Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse U Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,50 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP AV	1,50 %	<b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>	
Klasse A Aussch. MV	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,50 %	Klasse A Thes. USD	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A1 Aussch. MV	1,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Hong Kong Equity (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Latin American</b>	
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. CHF	1,00 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. SGD	1,50 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse D Thes.	1,50 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse A Aussch. GBP	1,50 %
<b>Schroder ISF Indian Equity</b>		Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Thes. EUR	1,00 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse C Aussch.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
<b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>		<b>Schroder ISF Nordic Micro Cap</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,75 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. DKK	1,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. NOK	1,75 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A Thes. SEK	1,75 %
Klasse F Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Aussch. DKK QV	1,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. SV	1,75 %
<b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>		Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. DKK	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. NOK	1,00 %
Klasse A Thes. NOK	1,50 %	Klasse C Thes. SEK	1,00 %
Klasse A Thes. SEK	1,50 %	Klasse C Aussch. DKK QV	1,00 %
Klasse A Thes. USD	1,50 %	Klasse C Aussch. SV	1,00 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse IZ Thes. DKK	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes. NOK	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse IZ Thes. SEK	1,00 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse IZ Aussch. DKK QV	1,00 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse IZ Aussch. SF	1,00 %
Klasse C Thes. EUR	1,00 %	Klasse IZ Aussch. SV	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies</b>	
Klasse C Thes. USD Hedged	1,00 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse A Thes. DKK	1,75 %
<b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b>		Klasse A Thes. NOK	1,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. SEK	1,50 %
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Aussch. DKK QV	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Aussch. SV	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. DKK	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse C Thes. NOK	0,75 %
Klasse A1 Thes. USD	1,50 %	Klasse C Thes. SEK	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch. DKK QV	0,75 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Aussch. SV	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,00 %	Klasse IZ Thes. DKK	0,75 %
Klasse IZ Thes.	1,00 %	Klasse IZ Thes. NOK	0,75 %
		Klasse IZ Thes. SEK	0,75 %
		Klasse IZ Aussch. DKK QV	0,75 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Swiss Equity* (Fortsetzung)</b>	
Klasse IZ Aussch. SF	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,75 %		
<b>Schroder ISF Smart Manufacturing</b>		<b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %	Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %		
Klasse C Thes.	0,75 %	<b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>	
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse E Thes. GBP	0,38 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse B Thes.	1,50 %
		Klasse B Aussch.	1,50 %
<b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>		Klasse C Thes.	1,00 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. GBP <sup>5</sup>	1,50 %	Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. SGD	1,50 %		
Klasse A Aussch. MF <sup>5</sup>	1,50 %	<b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>	
Klasse A Aussch. SGD MF <sup>5</sup>	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse AX Thes.	1,25 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse F Thes. SGD	1,50 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse U Thes.	1,50 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
<b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b>		Klasse B Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. SV	0,65 %	Klasse B Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Aussch. SV	0,65 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse IZ Thes. SV	0,65 %	Klasse C Thes.	0,85 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,65 %	Klasse C Thes. EUR	0,85 %
Klasse S Thes. GBP SV	0,33 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %
Klasse S Aussch. GBP SV	0,33 %	Klasse C Aussch.	0,85 %
		Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %
<b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure</b>		Klasse S Thes.	0,50 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse S Aussch.	0,50 %
Klasse A Aussch.	1,50 %	Klasse X Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	Klasse Z Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse Z Thes. EUR	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %		
Klasse C Aussch.	0,75 %	<b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact</b>	
Klasse C Aussch. EUR	0,75 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
		Klasse B Thes.	1,50 %
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>		Klasse B Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,20 %	Klasse C Thes.	0,85 %
Klasse C Thes. EUR	0,20 %	Klasse C Thes. GBP	0,85 %
Klasse IZ Thes.	0,20 %	Klasse C Aussch.	0,85 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,20 %	Klasse IZ Thes.	0,85 %
<b>Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*</b>		<b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>	
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. CZK	1,50 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A Thes. GBP	1,50 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Aussch. EUR AV	1,50 %	Klasse K1 Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. GBP	1,50 %	Klasse K1 Thes. EUR	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse Z Thes. GBP	0,75 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %	Klasse Z Aussch. GBP	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %		
Klasse B Thes. EUR	1,50 %	<b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>	
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %	Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Klasse C Thes. GBP	0,65 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse C Aussch.	0,65 %	Klasse C Thes. EUR	0,65 %
Klasse IZ Thes.	0,65 %	Klasse C Thes. GBP	0,65 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,38 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,65 %
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	0,38 %	Klasse IZ Thes. GBP	0,65 %
Klasse X1 Thes.	0,70 %	Klasse S Thes.	0,33 %
Klasse Z Thes. EUR	0,75 %	Klasse S Aussch. GBP	0,33 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	0,75 %	Klasse S Aussch. <sup>§</sup>	0,33 %
<b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>		<b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,30 %
Klasse A Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,30 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,25 %	Klasse IE Thes.	0,45 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %		
Klasse B Thes.	1,25 %	<b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>	
Klasse B Thes. EUR	1,25 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse A Thes. NOK	1,25 %
Klasse C Thes. EUR	0,65 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,65 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,65 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse S Thes.	0,33 %	Klasse B Thes. EUR	1,25 %
Klasse S Aussch.	0,33 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse Z Thes. EUR	0,63 %	Klasse C Thes. EUR	0,65 %
		Klasse C Thes. NOK	0,65 %
<b>Schroder ISF QEP Global Core</b>		Klasse C Thes. SEK Hedged	0,65 %
Klasse C Thes.	0,28 %	Klasse C Aussch.	0,65 %
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,28 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse C Thes. NOK	0,28 %	Klasse S Aussch.	0,33 %
Klasse C Thes. NOK Hedged	0,28 %		
Klasse C Aussch.	0,28 %	<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy</b>	
Klasse IZ Thes.	0,28 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse X Aussch.	0,23 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse X1 Aussch.	0,16 %	Klasse E Thes.	0,38 %
		Klasse E Thes. GBP	0,38 %
<b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>			
Klasse A Thes.	1,50 %	<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy</b>	
Klasse A Thes. EUR	1,50 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Thes. GBP	1,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse A Thes. GBP	1,50 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. GBP	0,75 %	Klasse C Thes. EUR	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. GBP	0,75 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %	Klasse E Thes.	0,38 %
		Klasse E Thes. EUR	0,38 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Dynamic Income* (Fortsetzung)</b>	
Klasse E Thes. GBP	0,38 %	Klasse A Aussch. MF	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. MF2	1,25 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Aussch. MF3	1,25 %
Klasse K1 Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. QV	1,25 %
Klasse K1 Thes. EUR	0,75 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,25 %
Klasse X Thes. GBP	0,10 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,25 %
Klasse Z Thes. GBP	0,75 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse Z Aussch. GBP AV	0,75 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
<b>Schroder ISF Commodity</b>		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes.	1,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. JPY	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged MF	0,75 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,50 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Aussch. JPY MF	0,75 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Aussch. MF	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Aussch. MF2	0,75 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00 %	Klasse C Aussch. QV	0,75 %
Klasse E Thes.	0,50 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>	
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,50 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A Thes. EUR	1,25 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,50 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse S Aussch.	0,50 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,50 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,25 %
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>		Klasse A Aussch. HKD	1,25 %
Klasse C Thes.	0,70 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,70 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
<b>Schroder ISF Dynamic Income*</b>		Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A1 Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %	Klasse AX Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse AX Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. HKD	1,25 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. JPY	1,25 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,25 %	Klasse U Thes.	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	1,25 %	Klasse U Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged MF	1,25 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	1,25 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2	1,25 %	<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>	
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	1,25 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Aussch. CNH MF	1,25 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	1,25 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,25 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	1,25 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD MF	1,25 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD MF3	1,25 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	1,25 %	Klasse A1 Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. JPY MF	1,25 %	Klasse B Thes.	1,25 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b>	
Klasse C Thes.	0,63 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,63 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,63 %	Klasse A1 Aussch.	1,25 %
Klasse D Thes. USD Hedged	1,25 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse IA Thes.	0,51 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	1,25 %
Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,51 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse IB Thes.	0,47 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse IC Thes.	0,43 %	Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,55 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse X Thes.	0,32 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>		Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse C Aussch. CFH Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,50 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse E Thes.	0,25 %	Klasse IZ Thes.	0,63 %
Klasse E Thes. ZAR Hedged	0,25 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,63 %
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>		<b>Schroder ISF Global Target Return</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. HKD	1,25 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,25 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	1,25 %
Klasse A1 Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse A1 Aussch. MF	1,25 %	Klasse A Aussch. HKD	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse A Aussch. MV	1,25 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	1,25 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse A1 Thes.	1,25 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>		Klasse AX Aussch. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,63 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %	Klasse IZ Thes. NZD Hedged	0,59 %
Klasse A Thes. HKD	1,25 %	Klasse IZ Thes. SGD Hedged	0,59 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %	Klasse U Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD	1,25 %	Klasse U Aussch.	1,25 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,25 %	Klasse X Thes.	0,64 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %	<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>	
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,25 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. HKD	1,25 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch. NOK Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. SGD	1,25 %	Klasse A1 Thes. USD	1,50 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Inflation Plus (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Conservative* (Fortsetzung)</b>	
Klasse A1 Aussch.	1,50 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse A1 Aussch. USD	1,50 %	Klasse A1 Aussch.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse C Thes.	0,30 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse IZ Thes.	0,30 %
Klasse C Thes.	0,75 %		
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %	<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>	
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Thes.	1,20 %
		Klasse A1 Thes.	1,20 %
<b>Schroder ISF Japan DGF</b>		Klasse B Thes.	1,20 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse E Thes.	0,30 %
Klasse X Thes.	0,50 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,30 %
Klasse X Aussch.	0,50 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>	
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse A Thes.	1,25 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch.	1,25 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	1,25 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. HKD MF	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,25 %
Klasse A Aussch. MF2	1,25 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. MF3	1,25 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	1,25 %	Klasse A Aussch. QV	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,25 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	1,25 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,25 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25 %	Klasse A1 Aussch. AV	1,25 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,25 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse B Aussch.	1,25 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,35 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IB Thes. GBP Hedged	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse U Thes.	1,25 %	Klasse IZ Aussch.	0,75 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,25 %		
Klasse U Aussch. MF	1,25 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return</b>	
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,25 %	Klasse A Thes.	1,50 %
		Klasse A Thes. AUD Hedged	1,50 %
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>		Klasse A Thes. CHF Hedged	1,50 %
Klasse A Thes.	1,30 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,30 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,50 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,30 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse C Thes.	0,65 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,50 %
Klasse IZ Thes.	0,65 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,50 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,35 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
		Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,50 %
<b>Schroder ISF Sustainable Conservative*</b>		Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,50 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,50 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF EURO Bond</b>	
Klasse B Thes.	1,50 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A Thes. CZK	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,50 %	Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,90 %	Klasse A1 Thes. USD	0,75 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,90 %	Klasse A1 Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,90 %	Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,90 %	Klasse B Aussch.	0,75 %
Klasse C Thes. RMB Hedged	0,90 %	Klasse C Thes.	0,38 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,90 %	Klasse C Aussch.	0,38 %
Klasse C Aussch.	0,90 %	Klasse IZ Thes.	0,38 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,90 %	Klasse IZ Aussch.	0,38 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,90 %	Klasse Z Thes.	0,50 %
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,90 %		
Klasse IZ Thes.	0,75 %	<b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>	
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse A Thes.	0,40 %
Klasse S Thes.	0,45 %	Klasse A Aussch.	0,40 %
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,45 %	Klasse A1 Thes.	0,40 %
Klasse S Aussch.	0,45 %	Klasse B Thes.	0,40 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,45 %	Klasse B Aussch.	0,40 %
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,45 %	Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,20 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,20 %
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,75 %		
		<b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>	
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration</b>		Klasse A Thes.	0,50 %
Klasse A Thes.	1,20 %	Klasse A Aussch.	0,50 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %	Klasse A1 Thes.	0,50 %
Klasse A Aussch.	1,20 %	Klasse B Thes.	0,50 %
Klasse B Thes.	1,20 %	Klasse B Aussch.	0,50 %
Klasse B Aussch.	1,20 %	Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse C Aussch.	0,20 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %	Klasse IZ Thes.	0,20 %
Klasse C Aussch.	0,60 %		
Klasse IZ Thes.	0,60 %	<b>Schroder ISF Global Bond</b>	
		Klasse A Thes.	0,75 %
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>		Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. USD Hedged <sup>5</sup>	1,25 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. <sup>5</sup>	1,25 %	Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. AV	1,25 %	Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,25 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse B Thes. USD Hedged <sup>5</sup>	1,25 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse B Thes. <sup>5</sup>	1,25 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes.	0,75 %	Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse E Thes.	0,38 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,38 %	Klasse C Thes. GBP	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50 %
Klasse R Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,50 %
Klasse R Thes. GBP Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,50 %
Klasse R Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
		Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,50 %
		Klasse IZ Thes. SEK Hedged	0,50 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Bond (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)</b>	
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,50 %	Klasse A1 Aussch.	0,75 %
Klasse Z Thes. EUR	0,38 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38 %	Klasse B Thes.	0,75 %
<b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>		Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse B Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR	0,50 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse A1 Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,50 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch.	0,50 %
Klasse B Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,50 %
Klasse B Aussch.	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse C Thes.	0,38 %	Klasse S Aussch.	0,38 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,38 %	Klasse X Thes.	0,25 %
Klasse C Aussch.	0,38 %	Klasse Z Thes.	0,38 %
Klasse C Aussch. GBP	0,38 %	Klasse Z Aussch.	0,38 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,38 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,38 %
Klasse C Aussch. USD Hedged	0,38 %	Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,38 %
Klasse IZ Thes.	0,33 %	<b>Schroder ISF All China Credit Income</b>	
Klasse Z Aussch.	0,33 %	Klasse A Aussch. MF	1,10 %
<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>		Klasse B Thes.	1,10 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,55 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>	
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00 %
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes.	0,50 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	0,50 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,00 %
Klasse A Aussch. QV	0,50 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	1,00 %
Klasse A1 Thes.	0,50 %	Klasse A Aussch. QV	1,00 %
Klasse C Thes.	0,20 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,20 %	Klasse A1 Thes. CHF Hedged	1,00 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,20 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse E Thes.	0,10 %	Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,00 %
Klasse Y Thes.	0,27 %	Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	1,00 %
<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>		Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,00 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	1,00 %
Klasse A Thes. CZK	0,75 %	Klasse A1 Aussch. QV	1,00 %
Klasse A Thes. EUR	0,75 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	0,75 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,50 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,50 %
Klasse A Aussch. EUR QV	0,75 %	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,50 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. USD Hedged BRL	0,50 %
Klasse A Aussch. HKD MFF	0,75 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	0,50 %
Klasse A Aussch. MFF	0,75 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,50 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	0,50 %
		Klasse C Aussch. QV	0,50 %



# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond (Fortsetzung)</b>	
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse B Thes.	1,25 %
Klasse IZ Thes. CHF Hedged	0,50 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,50 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse IZ Aussch.	0,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	0,50 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,50 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	0,50 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63 %
Klasse K1 Thes.	0,50 %	<b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>	
Klasse K1 Thes. EUR Hedged	0,50 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	0,50 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse X Thes.	0,40 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse X Thes. EUR Hedged	0,40 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	0,40 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00 %
Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,40 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse Y Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse Y Aussch. MV	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,50 %
<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>		Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse A Thes.	1,00 %	<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse A Thes. EUR	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. HKD	1,00 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR	1,00 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse A1 Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse A1 Aussch. EUR	1,00 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch. MF1	0,60 %	Klasse Z Thes.	0,50 %
Klasse D Aussch.	1,00 %	Klasse Z Thes. EUR	0,50 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,50 %
Klasse Z Thes.	0,60 %	Klasse Z Aussch.	0,50 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,50 %
Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,60 %	<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>	
Klasse Z Aussch.	0,60 %	Klasse A Thes.	1,45 %
Klasse Z Aussch. EUR	0,60 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,60 %	Klasse B Thes.	1,45 %
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,60 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse Z Aussch. HKD	0,60 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %	Klasse C Aussch. GBP A	0,60 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,60 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %	Klasse E Thes.	0,40 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,40 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,40 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,25 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,40 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Emerging Market Bond (Fortsetzung)</b>	
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %
<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond</b>		Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Thes.	1,45 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,45 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,45 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse C Thes.	0,80 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,80 %	Klasse A1 Aussch.	1,00 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,80 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,80 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,80 %	Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse C Aussch. GBP AV	0,80 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse X Thes. SEK Hedged <sup>s</sup>	0,48 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>		Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. MF1	0,60 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75 %	Klasse C Aussch. MV	0,60 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse A Aussch. SV	0,75 %	Klasse U Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch. USD Hedged MV	0,75 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse U Aussch. MF	1,00 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>	
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse E Thes.	0,23 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse A Thes. GBP	1,00 %
Klasse Y Thes.	0,33 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,32 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse Y Thes. USD Hedged	0,32 %	Klasse A1 Aussch.	1,00 %
Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,32 %	Klasse B Thes.	1,00 %
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*</b>		Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse B Thes.	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes.	0,45 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b>	
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse E Thes.	0,23 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse C Thes.	0,60 %
<b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>		Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse A Thes.	0,75 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60 %
Klasse A Thes. EUR	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse A Thes. USD	0,75 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse B Thes. EUR	0,75 %	<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>	
Klasse C Thes.	0,38 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse C Thes. EUR	0,38 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse C Thes. USD	0,38 %	Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. USD	0,38 %	Klasse A Thes. USD Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,38 %	Klasse A Aussch.	0,75 %
<b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>		Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse A1 Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. GBP	1,00 %	Klasse B Aussch.	0,75 %
		Klasse C Thes.	0,45 %
		Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Convertible Bond (Fortsetzung)</b>	
Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	0,45 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,25 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,45 %	Klasse C Thes.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,45 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP	0,45 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,45 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,75 %
Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,45 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %	Klasse C Aussch.	0,75 %
Klasse X Thes.	0,25 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse X Aussch.	0,25 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %
Klasse Z Thes.	0,38 %	Klasse IZ Thes.	0,63 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,38 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	0,38 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	0,63 %
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,38 %	Klasse Z Thes.	0,63 %
Klasse Z Aussch.	0,38 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,63 %
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>		Klasse Z Thes. EUR Hedged	
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,00 %	<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>	
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,00 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes.	0,50 %	Klasse A Aussch.	0,75 %
Klasse C Aussch.	0,50 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse A Aussch. HKD MV	0,75 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,50 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	0,75 %
<b>Schroder ISF EURO High Yield</b>		Klasse A Aussch. SGD Hedged	0,75 %
Klasse A Thes.	1,00 %	Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. CZK	1,00 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00 %	Klasse A1 Aussch.	0,75 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	0,75 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,00 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch.	1,00 %	Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse AX Aussch. USD Hedged	1,00 %	Klasse B Aussch.	0,75 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	0,75 %
Klasse B Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,45 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45 %
Klasse C Aussch.	0,60 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse C Aussch.	0,45 %
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,50 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,45 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,50 %	Klasse IZ Thes.	0,45 %
<b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b>		Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,45 %
Klasse A Thes.	1,25 %	Klasse Z Thes.	0,38 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,25 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,38 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse Z Aussch.	0,38 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,25 %	Klasse Z Aussch. AUD Hedged	
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,25 %	<b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>	
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse A1 Thes.	1,25 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch.	1,20 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,25 %	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,20 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global Credit High Income (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b>	
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged	1,10 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,20 %	Klasse U Aussch. MF	1,10 %
Klasse B Aussch.	1,20 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	1,10 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20 %	Klasse Y Thes.	0,45 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,45 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,45 %
<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>		Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse A Thes.	1,10 %	Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,45 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,10 %	Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,45 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,10 %	Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,45 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,10 %	Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,45 %
Klasse A Thes. EUR	1,10 %	Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,45 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10 %	Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,45 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,10 %	Klasse Y Aussch. M	0,45 %
Klasse A Thes. HKD	1,10 %	Klasse Y Aussch. MV	0,45 %
Klasse A Thes. HKD Hedged	1,10 %	Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,45 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,10 %	Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,45 %
Klasse A Aussch.	1,10 %	<b>Schroder ISF Global High Yield</b>	
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,10 %	Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	1,10 %	Klasse A Thes. EUR	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,10 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,10 %	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR MV	1,10 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,10 %	Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1,10 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. HKD	1,10 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	1,10 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. MF	1,10 %	Klasse A Aussch. HKD	1,00 %
Klasse A Aussch. MV	1,10 %	Klasse A Aussch. MF	1,00 %
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	1,10 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,10 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,10 %	Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,10 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,10 %	Klasse A1 Aussch.	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,10 %	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch.	1,10 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	1,10 %	Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse A1 Aussch. MF1	1,10 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,10 %	Klasse B Aussch.	1,00 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,10 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes.	0,55 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,55 %	Klasse C Thes. EUR	0,60 %
Klasse C Thes. EUR	0,55 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,55 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. SGD Hedged	0,55 %	Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,55 %	Klasse C Aussch. EUR	0,60 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,55 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,55 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Aussch. SGD Hedged	0,55 %	Klasse S Aussch.	0,30 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse U Thes.	1,00 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,55 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	1,00 %
Klasse U Thes.	1,10 %	Klasse U Aussch. MF	1,00 %
Klasse U Aussch.	1,10 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	1,00 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Global High Yield (Fortsetzung)</b>	
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,09 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b>	
Klasse A Thes.	1,20 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,20 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,20 %
Klasse A Aussch. QV	1,20 %
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	1,20 %
Klasse B Thes.	1,20 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,60 %
Klasse E Thes.	0,30 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,30 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse Z Thes.	0,60 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,60 %
<b>Schroder ISF Securitised Credit</b>	
Klasse A Thes.	0,70 %
Klasse A Aussch.	0,70 %
Klasse A1 Thes.	0,70 %
Klasse A1 Aussch. QV	0,70 %
Klasse C Thes.	0,35 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,35 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,35 %
Klasse C Aussch.	0,35 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,35 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,35 %
Klasse E Thes.	0,20 %
Klasse IZ Thes.	0,35 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,35 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,35 %
Klasse IZ Aussch.	0,35 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,35 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,25 %
<b>Schroder ISF Social Impact Credit</b>	
Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. SV	0,75 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	0,75 %
Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse E Thes.	0,23 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %
<b>Schroder ISF Strategic Bond</b>	
Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Strategic Bond (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,00 %
Klasse A1 Thes.	1,00 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Thes.	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %
<b>Schroder ISF Strategic Credit</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,00 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,00 %
Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch.	0,60 %
Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	0,60 %
Klasse C Aussch. EUR	0,60 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %
Klasse C Aussch. USD Hedged	0,60 %
Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV	0,30 %
Klasse IS Aussch. SV	0,30 %
Klasse S Thes.	0,30 %
Klasse S Aussch.	0,30 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,30 %
Klasse S Aussch. USD Hedged	0,30 %
<b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>	
Klasse A Thes.	0,75 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	0,75 %
Klasse A Aussch. SF	0,75 %
Klasse A1 Thes.	0,75 %
Klasse B Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse C Aussch. AV	0,45 %
Klasse E Thes.	0,23 %
Klasse IZ Thes.	0,45 %
Klasse X Thes. <sup>5</sup>	0,29 %
<b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration</b>	
Klasse A Thes.	1,00 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. JPY Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,00 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,00 %
Klasse A Aussch.	1,00 %
Klasse A Aussch. JPY Hedged	1,00 %

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz	Teilfonds und Anteilklassen	Managementgebührensatz
<b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,00 %	Klasse A Aussch. MV	0,90 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,00 %	Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse B Thes.	1,00 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,45 %
Klasse B Aussch.	1,00 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse C Thes.	0,40 %	Klasse E Thes.	0,23 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,40 %	Klasse IZ Thes.	0,45 %
Klasse C Thes. JPY Hedged	0,40 %		
Klasse C Thes. USD Hedged	0,40 %	<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield</b>	
Klasse C Aussch.	0,40 %	Klasse A Thes.	1,20 %
<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %
Klasse A Thes.	1,20 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,20 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,20 %	Klasse A Aussch. MV	1,20 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,20 %	Klasse C Thes.	0,60 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,20 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,20 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %
Klasse A Aussch.	1,20 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,60 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,20 %	Klasse E Thes.	0,30 %
Klasse A1 Thes.	1,20 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	1,20 %		
Klasse A1 Aussch.	1,20 %	<b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>	
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,20 %	Klasse A Thes.	0,20 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,20 %	Klasse A1 Thes.	0,20 %
Klasse C Thes.	0,60 %	Klasse B Thes.	0,20 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,60 %	Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse IZ Thes.	0,20 %
Klasse C Aussch.	0,60 %		
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,60 %	<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>	
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse A Thes.	0,20 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,60 %	Klasse A Thes. EUR	0,20 %
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	0,60 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	0,20 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	0,60 %	Klasse A1 Thes.	0,20 %
		Klasse B Thes.	0,20 %
<b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond</b>		Klasse B Thes. EUR	0,20 %
Klasse A Thes.	0,40 %	Klasse C Thes.	0,20 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,40 %	Klasse C Thes. EUR	0,20 %
Klasse A Aussch.	0,40 %	Klasse IZ Thes.	0,20 %
Klasse B Thes.	0,40 %		
Klasse B Aussch.	0,40 %		
Klasse C Thes.	0,20 %		
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,20 %		
Klasse C Thes. USD Hedged	0,20 %		
Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,20 %		
Klasse E Thes.	0,13 %		
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,13 %		
Klasse E Thes. USD Hedged	0,13 %		
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,20 %		
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,20 %		
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,20 %		
<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond</b>			
Klasse A Thes.	0,90 %		
Klasse A Thes. EUR Hedged	0,90 %		
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	0,90 %		

# Anmerkungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

## Managementgebühren (Fortsetzung)

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

§ Im Laufe des Jahres gab es folgende Änderungen der Verwaltungsgebührensätze:

Am 21. Februar 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Global Equity Klasse S Aussch. von 0,28 % in 0,21 %.

Am 1. November 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Emerging Markets X3 (alle Klassen) von 0,61 % in 0,60 %.

Am 30. August 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder Sustainable Asian Equity A (alle Klassen) von 1,25 % in 1,50 %.

Am 23. Dezember 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF QEP Global ESG Klasse S Aussch. von 1,50 % in 0,33 %.

Am 26. Januar 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF European Alpha absolute Return Klasse A Thes., Klasse A Thes. USD Hedged, Klasse B Thes. und Klasse B Thes. USD Hedged von 1,50 % in 1,25 %.

Am 1. Oktober 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond Klasse X Thes. SEK Hedged von 0,63 % in 0,48 %.

Am 13. Mai 2024 änderte sich die Gebühr beim Schroder ISF Sustainable EURO Credit Klasse X Thes. von 0,32 % in 0,29 %.

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Asian Opportunities</b>		<b>Schroder ISF EURO Equity (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse Z Thes.	1,03 %
Klasse A Thes. EUR	1,83 %	<b>Schroder ISF Global Equity</b>	
Klasse A Thes. NOK	1,83 %	Klasse A Thes.	1,58 %
Klasse A Thes. SGD	1,84 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,61 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,36 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,33 %	Klasse B Thes.	2,18 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,36 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse C Thes. EUR	0,63 %
Klasse B Thes. EUR	2,43 %	Klasse C Thes. NOK Hedged	0,70 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse C Aussch.	0,63 %
Klasse C Thes. EUR	1,03 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse C Thes. GBP	1,02 %	Klasse IS Aussch. AV	0,33 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,06 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse C Thes. SGD	1,04 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,50 %
Klasse C Aussch.	1,03 %	Klasse S Aussch.	0,33 %
Klasse I Thes.	0,06 %	<b>Schroder ISF Italian Equity</b>	
Klasse I Thes. GBP	0,06 %	Klasse A Thes.	1,61 %
Klasse I Thes. SGD Hedged	0,07 %	Klasse A Aussch.	1,61 %
Klasse I Aussch.	0,06 %	Klasse A1 Thes.	2,36 %
Klasse IS Thes.	0,57 %	Klasse B Thes.	2,21 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse B Aussch.	2,21 %
Klasse S Thes.	0,65 %	Klasse C Thes.	1,06 %
Klasse S Thes. EUR	0,64 %	Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse S Aussch.	0,66 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse X Thes.	0,66 %	<b>Schroder ISF Japanese Equity</b>	
Klasse X Thes. EUR	0,66 %	Klasse A Thes.	1,58 %
Klasse X Thes. GBP	0,66 %	Klasse A Thes. CZK	1,60 %
<b>Schroder ISF EURO Equity</b>		Klasse A Thes. EUR	1,60 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,62 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,86 %	Klasse A Thes. USD	1,59 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,86 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,62 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,86 %	Klasse A Aussch.	1,59 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,86 %	Klasse A Aussch. EUR AV	1,62 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,86 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A Aussch.	1,83 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse A1 Thes. USD	2,34 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,36 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,37 %
Klasse A1 Thes. USD	2,33 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,22 %
Klasse B Aussch.	2,43 %	Klasse C Thes.	1,03 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse C Thes. EUR	1,04 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	1,07 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,06 %	Klasse C Thes. USD	1,04 %
Klasse C Thes. USD	1,03 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,05 %	Klasse C Aussch.	1,04 %
Klasse C Aussch.	1,03 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse CN Thes.	0,93 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse I Thes. USD Hedged	0,07 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,06 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse X Thes. GBP	0,15 %
Klasse K1 Thes.	0,85 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,18 %
Klasse K1 Thes. CHF Hedged	0,88 %	Klasse Z Thes.	0,91 %
Klasse K1 Thes. USD Hedged	0,88 %		



# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Japanese Equity (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF US Large Cap (Fortsetzung)</b>	
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,94 %	Klasse B Thes.	2,18 %
Klasse Z Aussch.	0,91 %	Klasse B Thes. EUR	2,18 %
<b>Schroder ISF Swiss Equity</b>		Klasse B Thes. EUR Hedged	2,21 %
Klasse A Thes.	1,58 %	Klasse C Thes.	0,83 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %	Klasse C Thes. EUR	0,83 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,62 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,86 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,61 %	Klasse C Thes. GBP	0,83 %
Klasse A Aussch.	1,58 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,86 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse C Aussch.	0,83 %
Klasse B Thes.	2,18 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse B Aussch.	2,18 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,05 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse C Aussch.	1,03 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,61 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse S Thes.	0,65 %
Klasse IZ Thes.	0,77 %	Klasse S Aussch.	0,65 %
Klasse Z Thes.	0,89 %	Klasse X Thes.	0,30 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,94 %	Klasse X Thes. EUR	0,30 %
Klasse Z Thes. GBP Hedged	0,95 %	Klasse X Thes. GBP	0,30 %
Klasse Z Thes. USD Hedged	0,93 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,13 %
Klasse Z Aussch.	0,90 %	Klasse X Aussch. GBP AV	0,30 %
<b>Schroder ISF UK Equity</b>		Klasse X1 Thes. GBP	0,17 %
Klasse A Thes.	1,44 %	Klasse Y Thes.	0,36 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,47 %	Klasse Y Thes. EUR	0,37 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,47 %	Klasse Y Thes. GBP	0,35 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,47 %	Klasse Y Aussch. GBP AV	0,35 %
Klasse A Aussch.	1,44 %	Klasse Z Thes. EUR	0,90 %
Klasse A Aussch. EUR	1,44 %	<b>Schroder ISF All China Equity</b>	
Klasse A Aussch. USD	1,44 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse A1 Thes.	1,93 %	Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse B Thes.	2,04 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse B Aussch.	2,04 %	Klasse C Thes. EUR	1,05 %
Klasse C Thes.	0,89 %	Klasse C Thes. GBP	1,01 %
Klasse C Thes. EUR	0,89 %	Klasse E Thes.	0,79 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,92 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse C Aussch.	0,89 %	Klasse I Thes. AUD	0,06 %
Klasse C Aussch. EUR	0,92 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse C Aussch. USD	0,89 %	Klasse IZ Aussch. AV	0,73 %
Klasse IZ Thes.	0,68 %	Klasse IZ Aussch. GBP AV	0,80 %
Klasse S Thes.	0,59 %	Klasse X Thes.	0,83 %
Klasse S Aussch.	0,58 %	Klasse X Thes. EUR	0,92 %
Klasse Z Thes.	0,89 %	Klasse X Aussch. GBP	0,85 %
Klasse Z Aussch.	0,91 %	Klasse Y Thes.	0,89 %
<b>Schroder ISF US Large Cap</b>		Klasse Y Thes. EUR	0,89 %
Klasse A Thes.	1,58 %	Klasse Y Aussch. GBP	0,87 %
Klasse A Thes. EUR	1,58 %	<b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %	Klasse A Thes.	1,92 %
Klasse A Thes. NOK	1,58 %	Klasse A Thes. CHF	1,93 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,62 %	Klasse A Thes. EUR	1,93 %
Klasse A Aussch.	1,58 %	Klasse A Aussch.	1,92 %
Klasse A Aussch. GBP	1,58 %	Klasse A Aussch. AUD	1,94 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,95 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,33 %	Klasse A Aussch. CHF	1,93 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,36 %	Klasse A Aussch. EUR	1,93 %
		Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,97 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Asian Dividend Maximiser (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Asian Total Return (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Aussch. SGD	1,93 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,96 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,46 %	Klasse C Thes.	1,29 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,57 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse C Thes.	1,08 %	Klasse C Aussch. GBP	1,28 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,17 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Aussch. QV	0,90 %	Klasse IS Thes.	0,57 %
Klasse IZ Thes.	0,88 %	Klasse IS Aussch. AV	0,57 %
<b>Schroder ISF Asian Equity Impact</b>		Klasse IS Aussch. GBP AV	0,68 %
Klasse A Thes.	1,81 %	Klasse IZ Thes.	0,94 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,46 %	Klasse S Thes.	0,79 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse S Aussch.	0,79 %
Klasse E Thes.	0,76 %	Klasse S Aussch. GBP	0,79 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse Y Thes.	0,96 %
Klasse IZ Thes.	1,01 %	Klasse Z Thes.	1,01 %
<b>Schroder ISF Asian Equity Yield</b>		Klasse Z Thes. GBP	1,00 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse Z GBP Aussch. AV	1,01 %
Klasse A Thes. CHF	1,84 %	<b>Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)</b>	
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse A Thes. EUR	1,86 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,87 %	Klasse A Thes. HKD	1,86 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %	Klasse A Thes. SGD	1,89 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,87 %	Klasse A Aussch. EUR	1,86 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,87 %	Klasse A Aussch. GBP	1,86 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A1 Thes.	2,36 %
Klasse A1 Aussch.	2,34 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,36 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse B Thes.	2,46 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse B Thes. EUR	2,46 %
Klasse C Thes. CHF	1,29 %	Klasse C Thes.	1,31 %
Klasse C Thes. EUR	1,29 %	Klasse C Thes. CHF	1,31 %
Klasse C Aussch.	1,28 %	Klasse C Thes. EUR	1,31 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Aussch. AV	1,35 %
Klasse IS Aussch. SV	0,57 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse IZ Thes.	1,06 %	Klasse S Thes.	0,81 %
Klasse S Thes.	0,79 %	<b>Schroder ISF Changing Lifestyles</b>	
Klasse S Aussch.	0,79 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse U Thes.	2,84 %	Klasse B Thes.	2,47 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,85 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,51 %
Klasse U Aussch. MF	2,84 %	Klasse C Thes.	1,06 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,86 %	Klasse E Thes.	0,68 %
<b>Schroder ISF Asian Smaller Companies</b>		Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse A Thes.	1,86 %	Klasse IZ Thes.	0,83 %
Klasse A1 Thes.	2,36 %	<b>Schroder ISF China A</b>	
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse A Thes. SGD	1,83 %
Klasse IZ Thes.	1,05 %	Klasse A1 Thes.	2,37 %
<b>Schroder ISF Asian Total Return</b>		Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse C Thes.	1,28 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse C Thes. EUR	1,29 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse A Aussch. SGD	1,84 %	Klasse C Thes. GBP	1,28 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse E Thes.	0,79 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF China A (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Emerging Asia</b>	
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse IZ Thes.	1,06 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,87 %
Klasse IZ Thes. EUR	1,06 %	Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse Y Thes.	0,81 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,87 %
<b>Schroder ISF China A All Cap</b>		Klasse A Thes. HKD	1,84 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %
Klasse A Thes. HKD	1,81 %	Klasse A Aussch. GBP	1,84 %
Klasse A Thes. RMB	1,81 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse C Thes.	1,31 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse C Thes. EUR	1,41 %	Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse C Thes. GBP	1,30 %	Klasse C Thes.	1,28 %
Klasse E Thes.	0,80 %	Klasse C Thes. EUR	1,29 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse C Thes. USD Hedged BRL	1,32 %
Klasse I Thes. EUR	0,01 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Thes. GBP	0,02 %	Klasse I Thes. EUR	0,06 %
Klasse IZ Thes.	1,02 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse K1 Thes.	1,07 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,81 %
<b>Schroder ISF China Opportunities</b>		Klasse U Thes.	2,83 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse Z Thes. EUR	1,04 %
Klasse A Thes. EUR	1,83 %	<b>Schroder ISF Emerging Europe</b>	
Klasse A Thes. HKD	1,83 %	Klasse A Thes.	1,94 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,86 %	Klasse A Thes. NOK	1,94 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,86 %	Klasse A Aussch.	1,94 %
Klasse A Aussch. AV	1,83 %	Klasse A Aussch. GBP	1,94 %
Klasse A Aussch. HKD	1,83 %	Klasse A1 Thes.	2,44 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse A1 Thes. USD	2,44 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse B Thes.	2,54 %
Klasse C Thes.	1,28 %	Klasse B Aussch.	2,54 %
Klasse D Thes.	2,83 %	Klasse C Thes.	1,38 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Aussch.	1,40 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse I Thes.	0,17 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,77 %	Klasse IZ Thes.	1,16 %
Klasse K1 Thes.	1,09 %	Klasse Y9 Thes. – Side Pocket	0,04 %
Klasse K1 Thes. CNH Hedged	1,06 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets</b>	
Klasse K1 Thes. EUR	1,20 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse K1 Thes. HKD	1,06 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,88 %
Klasse K1 Thes. SGD Hedged	1,06 %	Klasse A Thes. CZK	1,85 %
Klasse K1 Aussch. AV	1,05 %	Klasse A Thes. EUR	1,85 %
Klasse K1 Aussch. GBP Hedged AV	1,08 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %
<b>Schroder ISF Circular Economy</b>		Klasse A Thes. SEK	1,75 %
Klasse A Thes.	1,87 %	Klasse A Thes. SGD	1,94 %
Klasse A Aussch. AV	1,76 %	Klasse A Aussch.	1,85 %
Klasse B Thes. EUR	2,27 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse C Thes.	1,02 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %
Klasse C Thes. EUR	0,97 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse C Thes. GBP	1,01 %	Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse C Aussch.	1,02 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse C Aussch. EUR AV	0,97 %	Klasse C Thes. AUD	1,05 %
Klasse E Thes.	0,63 %	Klasse C Thes. EUR	1,05 %
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,08 %
Klasse IZ Thes.	0,79 %	Klasse C Aussch.	1,05 %
		Klasse I Thes.	0,07 %
		Klasse I Thes. EUR	0,07 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Emerging Markets (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Emerging Markets Value (Fortsetzung)</b>	
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,08 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,11 %
Klasse IS Aussch. AV	0,57 %	Klasse IZ Thes.	0,83 %
Klasse S Thes.	0,80 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,86 %
Klasse S Aussch.	0,80 %	Klasse S Thes.	0,66 %
Klasse X Thes.	1,25 %	Klasse S Thes. GBP Hedged	0,71 %
Klasse X Thes. EUR	0,74 %		
Klasse X1 Thes. GBP	1,00 %	<b>Schroder ISF European Dividend Maximiser</b>	
Klasse X2 Thes.	0,82 %	Klasse A Thes.	1,91 %
Klasse X2 Thes. EUR Hedged	0,83 %	Klasse A Aussch.	1,91 %
Klasse X3 Thes.	0,68 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,95 %
Klasse X3 Thes. EUR	0,68 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,94 %
Klasse X3 Thes. GBP	0,68 %	Klasse A1 Thes.	2,41 %
Klasse X3 Aussch. EUR QV	0,66 %	Klasse A1 Aussch.	2,41 %
Klasse X3 Aussch. GBP QV	0,66 %	Klasse B Thes.	2,50 %
		Klasse B Aussch.	2,51 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha</b>		Klasse C Thes.	1,11 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse C Aussch.	1,10 %
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse C Aussch. MF	1,10 %
Klasse C Thes. GBP	1,25 %	Klasse IZ Thes.	0,82 %
Klasse E Thes.	0,71 %	Klasse Z Thes.	0,99 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse Z Aussch.	1,10 %
Klasse I Thes. EUR	0,07 %		
Klasse IZ Thes.	1,02 %	<b>Schroder ISF European Equity Impact*</b>	
Klasse X Thes.	0,65 %	Klasse A Thes.	1,85 %
		Klasse A Aussch.	1,85 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact</b>		Klasse A Aussch. GBP	1,79 %
Klasse A Thes.	1,89 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse B Thes.	2,42 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse B Thes. EUR	2,38 %	Klasse C Aussch.	1,05 %
Klasse C Thes.	1,39 %	Klasse C Aussch. GBP	1,05 %
Klasse C Thes. EUR	1,33 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,08 %
Klasse C Thes. GBP	1,29 %	Klasse E Thes.	0,55 %
Klasse E Thes.	0,85 %	Klasse E Thes. GBP	0,51 %
Klasse E Thes. EUR	0,83 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse E Thes. GBP	0,75 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse I Thes.	0,10 %	Klasse S Aussch.	0,67 %
Klasse I Thes. EUR	0,04 %	Klasse S Aussch. GBP	0,67 %
Klasse IZ Thes.	1,11 %	Klasse Z Thes.	1,05 %
		Klasse Z Thes. GBP	0,98 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets ex China*</b>			
Klasse A Thes.	2,06 %	<b>Schroder ISF European Smaller Companies</b>	
Klasse B Thes.	2,61 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse C Thes.	1,33 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,88 %
Klasse E Thes.	1,09 %	Klasse A Aussch.	1,86 %
Klasse I Thes.	0,31 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse IZ Thes.	1,03 %	Klasse A1 Thes. USD	2,35 %
		Klasse B Thes.	2,46 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Value</b>		Klasse B Aussch.	2,46 %
Klasse A Thes.	1,87 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,49 %	Klasse C Aussch.	1,05 %
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse IZ Thes.	0,78 %
Klasse C Thes.	1,07 %	Klasse S Thes.	0,80 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,09 %	Klasse Z Thes.	1,05 %
Klasse C Aussch. AV	1,00 %		
Klasse E Thes.	0,69 %		
Klasse E Aussch. AV	0,65 %		
Klasse I Thes.	0,09 %		

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF European Special Situations</b>		<b>Schroder ISF European Value (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse A Thes. GBP	1,83 %	Klasse C Aussch.	1,04 %
Klasse A Thes. USD	1,83 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A Aussch. GBP	1,83 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse A Aussch. USD AV	1,85 %	Klasse Z Thes.	1,01 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	<b>Schroder ISF Frontier Markets Equity</b>	
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse A Thes.	1,92 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse A Thes. EUR	1,91 %
Klasse C Thes. GBP	1,03 %	Klasse A Thes. NOK	1,92 %
Klasse C Thes. USD	1,02 %	Klasse A Thes. SEK	1,92 %
Klasse C Aussch.	1,03 %	Klasse A Thes. SGD	1,91 %
Klasse C Aussch. GBP	1,03 %	Klasse A Aussch.	1,92 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A1 Thes.	2,42 %
Klasse IZ Thes.	1,12 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,43 %
Klasse IZ Thes. USD	0,80 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,45 %
Klasse IZ Aussch. AV	0,70 %	Klasse B Thes.	2,52 %
Klasse K1 Thes.	0,85 %	Klasse B Thes. EUR	2,52 %
Klasse K1 Thes. USD	0,84 %	Klasse C Thes.	1,37 %
Klasse K1 Aussch. AV	0,74 %	Klasse C Thes. EUR	1,37 %
Klasse S Thes.	0,80 %	Klasse C Thes. GBP	1,37 %
Klasse S Aussch.	0,78 %	Klasse I Thes.	0,14 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,15 %	<b>Schroder ISF Global Cities</b>	
Klasse Z Thes.	1,03 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse Z Thes. GBP	0,98 %	Klasse A Thes. EUR	1,84 %
<b>Schroder ISF European Sustainable Equity</b>		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse A Thes.	1,59 %	Klasse A Thes. HKD	1,85 %
Klasse A Thes. USD	1,58 %	Klasse A Aussch. EUR	1,84 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,62 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse A Aussch. AV	1,59 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %
Klasse A Aussch. GBP AV	1,59 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse A Aussch. SV	1,59 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %
Klasse A Aussch. USD SV	1,59 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse A1 Thes.	2,09 %	Klasse C Thes. CHF	0,83 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,12 %	Klasse C Thes. EUR	0,86 %
Klasse B Thes.	2,19 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse C Thes.	0,91 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. USD	1,02 %	Klasse C Aussch.	1,04 %
Klasse C Aussch. AV	0,91 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,08 %
Klasse C Aussch. GBP SV	0,91 %	Klasse C Aussch. GBP SV	1,04 %
Klasse C Aussch. SV	0,91 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Aussch. USD SV	0,88 %	Klasse IZ Thes.	0,81 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse X Aussch.	0,89 %
Klasse IZ Thes.	0,64 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse S Aussch. SV	0,67 %	Klasse Z Aussch. EUR	1,04 %
Klasse X Aussch. GBP	0,51 %	<b>Schroder ISF Global Climate Change Equity</b>	
Klasse Z Thes.	0,91 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse Z Aussch. GBP AV	0,89 %	Klasse A Thes. EUR	1,83 %
<b>Schroder ISF European Value</b>		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,86 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A Thes. HKD	1,83 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,85 %	Klasse A Thes. SGD	1,83 %
Klasse A Thes. USD	1,83 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,36 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse B Thes.	2,44 %		

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Climate Change Equity (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser (Fortsetzung)</b>	
Klasse B Thes. EUR	2,43 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,91 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,46 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,91 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,91 %
Klasse C Thes. EUR	1,03 %	Klasse A Aussch. SGD	1,87 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,06 %	Klasse A1 Thes.	2,37 %
Klasse C Aussch.	1,02 %	Klasse A1 Aussch.	2,38 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,41 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,41 %
Klasse IZ Thes. GBP	0,80 %	Klasse AX Aussch.	1,88 %
Klasse Z Thes.	1,03 %	Klasse B Thes.	2,47 %
Klasse Z Thes. EUR	1,03 %	Klasse B Aussch.	2,47 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,05 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,51 %
Klasse Z Aussch. GBP	1,03 %	Klasse C Thes.	1,07 %
<b>Schroder ISF Global Climate Leaders</b>		Klasse C Thes. EUR Hedged	1,11 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse C Aussch.	1,07 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,11 %
Klasse A CO Thes.	1,76 %	Klasse C Aussch. GBP	1,07 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse CX Aussch.	1,07 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,46 %	Klasse IZ Thes.	0,78 %
Klasse C Thes.	1,05 %	Klasse J Aussch. JPY	0,09 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse Z Aussch. GBP	1,08 %
Klasse C CO Thes.	1,02 %	<b>Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities</b>	
Klasse E Thes.	0,68 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,71 %	Klasse A Thes. EUR	1,85 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,71 %	Klasse A Thes. HKD	1,84 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes. SGD	1,85 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse A Aussch.	1,85 %
Klasse I Thes. GBP	0,04 %	Klasse A1 Thes.	2,35 %
Klasse IZ Thes.	0,77 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %
<b>Schroder ISF Global Disruption</b>		Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,38 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse B Thes.	2,45 %
Klasse A Thes. EUR	1,85 %	Klasse B Thes. EUR	2,45 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,86 %	Klasse C Thes.	1,30 %
Klasse A Thes. SGD	1,76 %	Klasse C Thes. EUR	1,30 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,75 %	Klasse C Thes. GBP	1,30 %
Klasse A1 Thes.	2,31 %	Klasse D Thes.	2,85 %
Klasse B Thes.	2,20 %	Klasse D Thes. EUR	2,85 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,23 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse C Thes.	1,03 %	Klasse IZ Thes.	1,07 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,88 %	Klasse X Thes.	0,70 %
Klasse C Thes. GBP	1,04 %	Klasse X Aussch. CHF AV	0,63 %
Klasse C Aussch. GBP AV	1,00 %	<b>Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies</b>	
Klasse E Thes.	0,65 %	Klasse A Thes.	1,87 %
Klasse F Thes. SGD	1,71 %	Klasse B Thes.	2,47 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Thes.	1,32 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse C Thes. EUR	1,33 %
Klasse U Thes.	2,81 %	Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse X Thes.	0,74 %	Klasse IZ Thes.	1,03 %
<b>Schroder ISF Global Dividend Maximiser</b>		Klasse X Thes.	0,81 %
Klasse A Thes.	1,87 %	<b>Schroder ISF Global Energy</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,90 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse A Thes. SGD	1,87 %	Klasse A Thes. CHF	1,85 %
Klasse A Aussch.	1,88 %	Klasse A Thes. EUR	1,85 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Energy (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Equity Impact* (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,32 %
Klasse A Aussch. EUR	1,85 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	1,03 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	1,02 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %	Klasse I Thes.	0,21 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %	Klasse IZ Thes.	0,84 %
Klasse B Thes.	2,45 %		
Klasse C Thes.	1,30 %	<b>Schroder ISF Global Equity Yield</b>	
Klasse C Thes. CHF	1,30 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse C Thes. EUR	1,30 %	Klasse A Thes. EUR	1,86 %
Klasse C Aussch.	1,30 %	Klasse A Aussch.	1,86 %
Klasse C Aussch. GBP	1,29 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,67 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Aussch. GBP	1,86 %
Klasse IZ Thes.	1,07 %	Klasse A Aussch. HKD	1,86 %
Klasse Z Thes. EUR	1,04 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,66 %
Klasse Z Aussch. GBP	1,05 %	Klasse A1 Thes.	2,36 %
		Klasse A1 Thes. EUR	2,36 %
<b>Schroder ISF Global Energy Transition</b>		Klasse A1 Aussch.	2,36 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse B Thes.	2,46 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,87 %	Klasse B Thes. EUR	2,46 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,86 %	Klasse C Thes.	1,05 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse C Thes. EUR	1,06 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse C Aussch.	1,05 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,86 %	Klasse C Aussch. EUR QV	1,06 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,84 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse A1 Thes.	2,33 %	Klasse I Thes. EUR	0,08 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,37 %	Klasse IZ Thes.	0,78 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse S Aussch. GBP QV	0,68 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %	Klasse U Thes.	2,62 %
Klasse C Thes.	1,04 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,65 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	1,07 %	Klasse U Aussch. MF	2,62 %
Klasse C Thes. EUR	1,03 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,65 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %	Klasse Z Thes. EUR	1,06 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,06 %		
Klasse C Aussch. GBP	1,03 %	<b>Schroder ISF Global Gold</b>	
Klasse E Thes.	0,66 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,68 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,87 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,68 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,68 %	Klasse A Thes. HKD	2,00 %
Klasse E Aussch. GBP	0,66 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,87 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,87 %
Klasse I Thes. NOK Hedged	0,06 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %
Klasse IS Aussch. GBP SV	0,49 %	Klasse A Aussch.	1,84 %
Klasse IZ Thes.	0,81 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,87 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,81 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse S Aussch. GBP SV	0,68 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse U Thes.	2,84 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,07 %
Klasse Y Aussch. EUR AV	0,47 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse Z Thes. EUR	1,03 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,07 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	1,04 %	Klasse C Aussch.	0,98 %
		Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,06 %
<b>Schroder ISF Global Equity Impact*</b>		Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A Thes.	1,92 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	2,01 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,62 %	Klasse S Thes.	0,62 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse U Thes.	2,84 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,33 %		

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Recovery</b>		<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,86 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,08 %
Klasse B Thes.	2,43 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse C Thes.	0,93 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. EUR	0,93 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged SV	1,06 %
Klasse C Thes. GBP	0,93 %	Klasse E Thes.	0,65 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,95 %	Klasse E Thes. GBP	0,62 %
Klasse C Aussch.	0,93 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse E Thes.	0,65 %	Klasse IZ Thes.	0,74 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,68 %	Klasse U Thes.	2,82 %
Klasse I Thes.	0,05 %		
Klasse IS Aussch. GBP AV	0,47 %	<b>Schroder ISF Global Sustainable Growth</b>	
Klasse IZ Thes.	0,78 %	Klasse A Thes.	1,63 %
Klasse S Aussch. GBP AV	0,45 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,68 %
Klasse X Thes.	0,78 %	Klasse A Thes. EUR	1,64 %
Klasse X Aussch.	0,80 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,66 %
Klasse X1 Thes.	0,64 %	Klasse A Thes. SGD	1,63 %
Klasse Y Thes. NOK	0,61 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,66 %
		Klasse A Aussch. EUR AV	1,64 %
<b>Schroder ISF Global Smaller Companies</b>		Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,66 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse A1 Thes.	2,13 %
Klasse A Aussch.	1,84 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,16 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse B Thes.	2,18 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,33 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,21 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse C Thes.	0,83 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse C Thes. EUR	0,83 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %
Klasse IZ Thes.	0,99 %	Klasse C Thes. GBP	0,83 %
Klasse Z Thes. EUR	1,04 %	Klasse C Thes. SGD	0,83 %
		Klasse C Aussch. EUR QV	0,83 %
<b>Schroder ISF Global Social Growth*</b>		Klasse C Aussch. QV	0,83 %
Klasse A Thes.	2,02 %	Klasse F Thes. SGD	1,48 %
Klasse A Thes. EUR	2,09 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	2,14 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,05 %
Klasse A Aussch. SV	2,02 %	Klasse I Thes. GBP	0,05 %
Klasse B Thes. EUR	2,74 %	Klasse I Aussch. GBP QV	0,05 %
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse I Aussch. QV	0,05 %
Klasse C Thes. EUR	1,26 %	Klasse IS Thes. GBP	0,47 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,35 %	Klasse IS Aussch. GBP QV	0,47 %
Klasse C Aussch. SV	1,30 %	Klasse IZ Thes.	0,70 %
Klasse E Thes.	1,06 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,70 %
Klasse E Thes. EUR	1,00 %	Klasse IZ Thes. NOK	0,70 %
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse IZ Thes. SEK	0,70 %
Klasse IZ Thes.	0,76 %	Klasse IZ Aussch. SV	0,70 %
		Klasse S Aussch. GBP	0,60 %
<b>Schroder ISF Global Sustainable Food and Water</b>		Klasse U Thes.	2,62 %
Klasse A Thes.	1,83 %	Klasse X Thes. JPY	0,45 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,87 %	Klasse X Aussch. JPY	0,40 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse X1 Thes. EUR	0,70 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse X2 Thes. EUR	0,38 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,87 %	Klasse Y Thes. NOK	0,61 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,87 %	Klasse Z Thes. EUR	0,93 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,87 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,96 %
Klasse A Aussch. EUR	1,83 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	0,93 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %		



# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Sustainable Value</b>		<b>Schroder ISF Healthcare Innovation (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes.	1,80 %	Klasse C Thes.	1,04 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,93 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,08 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,93 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse A Aussch. GBP AV	1,90 %	Klasse IZ Thes.	0,82 %
Klasse A Aussch. MV	1,87 %	Klasse U Thes.	2,87 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,93 %	Klasse Z Thes. EUR	1,04 %
Klasse A1 Thes.	2,40 %	Klasse Z Aussch. EUR QV	1,04 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,45 %		
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	2,45 %	<b>Schroder ISF Hong Kong Equity</b>	
Klasse A1 Aussch. MV	2,41 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse B Thes. EUR	2,37 %	Klasse A Thes. USD	1,83 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,54 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged QV	2,53 %	Klasse A1 Thes. USD	2,33 %
Klasse C Thes.	1,10 %	Klasse B Thes.	2,44 %
Klasse C Thes. EUR	1,10 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,46 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,14 %	Klasse C Thes.	1,28 %
Klasse C Thes. GBP	1,10 %	Klasse C Thes. CHF	1,28 %
Klasse C Aussch.	1,11 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,31 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	1,16 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,31 %
Klasse C Aussch. GBP A	1,08 %	Klasse D Thes.	2,83 %
Klasse E Thes.	0,71 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,76 %	Klasse IZ Thes.	1,04 %
Klasse I Thes.	0,17 %		
Klasse I Aussch. QV	0,07 %	<b>Schroder ISF Indian Equity</b>	
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged QV	1,22 %	Klasse A Thes. EUR	1,86 %
		Klasse A Aussch. EUR AV	1,86 %
<b>Schroder ISF Greater China</b>		Klasse A1 Thes.	2,36 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse B Thes.	2,46 %
Klasse A Thes. EUR	1,84 %	Klasse C Thes.	1,31 %
Klasse A Thes. SGD	1,80 %	Klasse C Aussch.	1,31 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,84 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse A Aussch. GBP	1,84 %	Klasse IZ Thes.	1,08 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %		
Klasse B Thes.	2,44 %	<b>Schroder ISF Indian Opportunities</b>	
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse A Thes.	1,86 %
Klasse C Thes. EUR	1,29 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,39 %
Klasse C Thes. SGD	1,29 %	Klasse C Thes.	1,06 %
Klasse C Aussch. GBP	1,29 %	Klasse E Thes.	0,68 %
Klasse F Thes. SGD	1,69 %	Klasse F Thes. SGD	1,71 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse I Thes. EUR	0,02 %	Klasse IZ Thes.	0,83 %
Klasse IZ Thes.	0,91 %		
Klasse X Thes.	0,75 %	<b>Schroder ISF Japanese Opportunities</b>	
		Klasse A Thes.	1,86 %
<b>Schroder ISF Healthcare Innovation</b>		Klasse A Thes. EUR Hedged	1,89 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse A Thes. NOK	1,86 %
Klasse A Thes. EUR	1,85 %	Klasse A Thes. SEK	1,86 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,88 %	Klasse A Thes. USD	1,86 %
Klasse A Thes. RMB Hedged	1,83 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,89 %
Klasse A Thes. SGD	1,83 %	Klasse A Aussch.	1,86 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,85 %	Klasse A1 Thes.	2,36 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,38 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,39 %
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,39 %
Klasse B Thes. EUR	2,45 %	Klasse C Thes.	1,31 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,48 %	Klasse C Thes. EUR	1,32 %
		Klasse C Thes. EUR Hedged	1,34 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Japanese Opportunities (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Nordic Micro Cap (Fortsetzung)</b>	
Klasse C Thes. USD Hedged	1,35 %	Klasse IZ Thes. SEK	1,18 %
Klasse C Aussch.	1,31 %	Klasse IZ Aussch. DKK QV	1,02 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse IZ Aussch. SF	1,07 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,09 %	Klasse IZ Aussch. SV	1,00 %
Klasse I Aussch.	0,08 %		
<b>Schroder ISF Japanese Smaller Companies</b>		<b>Schroder ISF Nordic Smaller Companies</b>	
Klasse A Thes.	1,88 %	Klasse A Thes.	1,87 %
Klasse A Thes. EUR	1,89 %	Klasse A Thes. DKK	2,06 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,92 %	Klasse A Thes. NOK	1,87 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,91 %	Klasse A Thes. SEK	1,88 %
Klasse A1 Thes.	2,38 %	Klasse A Aussch. DKK QV	1,80 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,39 %	Klasse A Aussch. SV	1,77 %
Klasse A1 Thes. USD	2,39 %	Klasse C Thes.	1,07 %
Klasse B Thes.	2,48 %	Klasse C Thes. DKK	1,28 %
Klasse C Thes.	1,33 %	Klasse C Thes. NOK	0,96 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,37 %	Klasse C Thes. SEK	0,98 %
Klasse C Thes. USD Hedged	1,36 %	Klasse C Aussch. DKK QV	1,02 %
Klasse I Thes.	0,11 %	Klasse C Aussch. SV	1,08 %
Klasse IZ Thes.	1,01 %	Klasse I Thes.	0,06 %
		Klasse IZ Thes.	0,79 %
		Klasse IZ Thes. DKK	0,77 %
		Klasse IZ Thes. NOK	0,74 %
		Klasse IZ Thes. SEK	0,74 %
		Klasse IZ Aussch. DKK QV	0,75 %
		Klasse IZ Aussch. SF	0,79 %
		Klasse IZ Aussch. SV	0,75 %
<b>Schroder ISF Latin American</b>		<b>Schroder ISF Smart Manufacturing</b>	
Klasse A Thes.	1,86 %	Klasse A Thes.	1,88 %
Klasse A Thes. EUR	1,85 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,90 %
Klasse A Thes. SGD	1,85 %	Klasse A Thes. SGD	1,80 %
Klasse A Aussch.	1,86 %	Klasse B Thes.	2,47 %
Klasse A Aussch. EUR AV	1,86 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,51 %
Klasse A Aussch. GBP	1,86 %	Klasse C Thes.	1,07 %
Klasse A1 Thes.	2,36 %	Klasse E Thes.	0,76 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,35 %	Klasse E Thes. GBP	0,58 %
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,72 %
Klasse B Thes. EUR	2,45 %	Klasse I Thes.	0,10 %
Klasse B Aussch.	2,46 %	Klasse IZ Thes.	0,75 %
Klasse C Thes.	1,29 %		
Klasse C Thes. EUR	1,30 %	<b>Schroder ISF Sustainable Asian Equity</b>	
Klasse C Aussch.	1,31 %	Klasse A Thes.	1,85 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A Thes. GBP	1,68 %
Klasse IZ Thes.	1,08 %	Klasse A Thes. SGD	1,85 %
		Klasse A Aussch. MF	1,69 %
		Klasse A Aussch. SGD MF	1,69 %
		Klasse AX Thes.	1,60 %
		Klasse C Thes.	1,06 %
		Klasse F Thes. SGD	1,70 %
		Klasse I Thes.	0,07 %
		Klasse IZ Thes.	0,75 %
		Klasse U Thes.	3,03 %
<b>Schroder ISF Nordic Micro Cap</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income</b>	
Klasse A Thes.	2,12 %	Klasse C Thes. SV	0,74 %
Klasse A Thes. DKK	2,07 %	Klasse C Aussch. SV	0,74 %
Klasse A Thes. NOK	2,12 %	Klasse I Thes. GBP SV	0,05 %
Klasse A Thes. SEK	2,10 %		
Klasse A Aussch. DKK QV	2,07 %		
Klasse A Aussch. SV	2,07 %		
Klasse C Thes.	1,31 %		
Klasse C Thes. DKK	1,26 %		
Klasse C Thes. NOK	1,26 %		
Klasse C Thes. SEK	1,25 %		
Klasse C Aussch. DKK QV	1,26 %		
Klasse C Aussch. SV	1,29 %		
Klasse I Thes.	0,07 %		
Klasse IZ Thes.	1,07 %		
Klasse IZ Thes. DKK	1,02 %		
Klasse IZ Thes. NOK	1,04 %		

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF US Small &amp; Mid Cap Equity</b>	
Klasse I Thes. SV	0,05 %	Klasse A Thes.	1,84 %
Klasse I Aussch. GBP SV	0,01 %	Klasse A Thes. EUR	1,84 %
Klasse I Aussch. MF	0,05 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,86 %
Klasse I Aussch. SV	0,01 %	Klasse A Aussch.	1,84 %
Klasse IZ Thes. SV	0,63 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse IZ Aussch. SV	0,63 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse S Thes. GBP SV	0,50 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,37 %
Klasse S Aussch. GBP SV	0,60 %	Klasse B Thes.	2,44 %
<b>Schroder ISF Sustainable Infrastructure</b>		Klasse B Thes. EUR	2,44 %
Klasse A Thes.	1,78 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,47 %
Klasse A Aussch.	1,78 %	Klasse C Thes.	1,14 %
Klasse B Thes. EUR	2,34 %	Klasse C Thes. EUR	1,14 %
Klasse C Thes.	1,00 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,17 %
Klasse C Thes. EUR	1,05 %	Klasse C Aussch.	1,14 %
Klasse C Thes. GBP	1,01 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Aussch.	1,00 %	Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,07 %
Klasse C Aussch. EUR	1,04 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,81 %
Klasse E Thes.	0,72 %	Klasse S Thes.	0,79 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse S Aussch.	0,79 %
Klasse IZ Thes.	0,76 %	Klasse X Thes.	1,24 %
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity</b>		Klasse Z Thes.	1,03 %
Klasse C Thes.	0,38 %	Klasse Z Thes. EUR	1,04 %
Klasse C Thes. EUR	0,34 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,06 %
Klasse I Thes.	0,08 %	<b>Schroder ISF US Smaller Companies Impact</b>	
Klasse IZ Thes.	0,28 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,23 %	Klasse A Aussch.	1,83 %
<b>Schroder ISF Sustainable Swiss Equity*</b>		Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse A Thes.	1,81 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse A1 Thes.	2,31 %	Klasse B Aussch.	2,43 %
Klasse B Thes.	2,41 %	Klasse C Thes.	1,14 %
Klasse C Thes.	1,01 %	Klasse C Thes. GBP	1,15 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Aussch.	1,13 %
Klasse IZ Thes.	0,78 %	Klasse I Thes.	0,05 %
<b>Schroder ISF Swiss Small &amp; Mid Cap Equity</b>		Klasse IZ Thes.	0,90 %
Klasse A Thes.	1,84 %	<b>Schroder ISF Global Equity Alpha</b>	
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse A Thes.	1,83 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse A Thes. CZK	1,84 %
Klasse C Thes.	1,29 %	Klasse A Thes. EUR	1,83 %
Klasse I Thes.	0,01 %	Klasse A Thes. GBP	1,83 %
<b>Schroder ISF Taiwanese Equity</b>		Klasse A Aussch. EUR AV	1,83 %
Klasse A Thes.	1,85 %	Klasse A Aussch. GBP	1,83 %
Klasse A Aussch.	1,85 %	Klasse A1 Thes.	2,33 %
Klasse A1 Thes.	2,35 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,33 %
Klasse B Thes.	2,45 %	Klasse B Thes.	2,43 %
Klasse B Aussch.	2,46 %	Klasse B Thes. EUR	2,43 %
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse C Thes.	0,83 %
Klasse I Thes.	0,03 %	Klasse C Thes. EUR	0,84 %
Klasse IZ Thes.	1,02 %	Klasse C Thes. GBP	0,83 %
Klasse Z Thes.	1,00 %	Klasse C Aussch.	0,83 %
		Klasse I Thes.	0,05 %
		Klasse I Thes. EUR	0,05 %
		Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
		Klasse I Thes. GBP Hedged	0,05 %
		Klasse IZ Thes.	0,70 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Equity Alpha (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF QEP Global ESG</b>	
Klasse IZ Thes. EUR	0,66 %	Klasse A Thes.	1,59 %
Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,43 %	Klasse A Thes. EUR	1,59 %
Klasse X Aussch. GBP Hedged AV	0,44 %	Klasse C Thes.	0,84 %
Klasse X1 Thes.	0,74 %	Klasse C Thes. EUR	0,84 %
Klasse Z Thes. EUR	1,04 %	Klasse C Thes. GBP	0,84 %
Klasse Z Aussch. EUR QV	1,40 %	Klasse I Thes.	0,05 %
<b>Schroder ISF QEP Global Active Value</b>		Klasse I Thes. EUR	0,05 %
Klasse A Thes.	1,59 %	Klasse I Thes. GBP	0,06 %
Klasse A Thes. EUR	1,59 %	Klasse I Aussch. GBP	0,04 %
Klasse A Aussch.	1,59 %	Klasse IZ Thes.	0,72 %
Klasse A Aussch. EUR QV	1,54 %	Klasse IZ Thes. EUR	0,67 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse IZ Thes. GBP	0,70 %
Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %	Klasse S Thes.	0,61 %
Klasse B Thes.	2,19 %	Klasse S Aussch.	1,53 %
Klasse B Thes. EUR	2,19 %	Klasse S Aussch. GBP	0,60 %
Klasse B Aussch.	2,19 %	<b>Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels</b>	
Klasse C Thes.	0,84 %	Klasse A Thes.	1,66 %
Klasse C Thes. EUR	0,84 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,70 %
Klasse C Aussch.	0,84 %	Klasse C Thes.	0,86 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse IZ Thes.	0,64 %	Klasse IE Thes.	0,46 %
Klasse S Thes.	0,61 %	Klasse IZ Thes.	0,69 %
Klasse S Aussch.	0,61 %	<b>Schroder ISF QEP Global Quality</b>	
Klasse Z Thes. EUR	0,88 %	Klasse A Thes.	1,59 %
<b>Schroder ISF QEP Global Core</b>		Klasse A Thes. EUR	1,59 %
Klasse C Thes.	0,40 %	Klasse A Thes. NOK	1,59 %
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,43 %	Klasse A1 Thes.	2,34 %
Klasse C Thes. NOK	0,42 %	Klasse A1 Thes. EUR	2,34 %
Klasse C Thes. NOK Hedged	0,47 %	Klasse B Thes.	2,19 %
Klasse C Aussch.	0,40 %	Klasse B Thes. EUR	2,19 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Thes.	0,84 %
Klasse I Aussch.	0,05 %	Klasse C Thes. EUR	0,84 %
Klasse IZ Thes.	0,32 %	Klasse C Thes. NOK	0,84 %
Klasse X Aussch.	0,33 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,87 %
Klasse X1 Aussch.	0,21 %	Klasse C Aussch.	0,84 %
<b>Schroder ISF QEP Global Emerging Markets</b>		Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse A Thes.	2,05 %	Klasse I Thes. EUR	0,06 %
Klasse A Thes. EUR	2,08 %	Klasse IZ Thes.	0,64 %
Klasse A Thes. GBP	2,14 %	Klasse S Aussch.	0,61 %
Klasse A1 Thes.	2,59 %	<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy</b>	
Klasse C Thes.	1,27 %	Klasse A Thes.	2,26 %
Klasse C Thes. EUR	1,27 %	Klasse C Thes.	1,24 %
Klasse C Thes. GBP	1,16 %	Klasse E Thes.	0,94 %
Klasse I Thes.	0,29 %	Klasse E Thes. GBP	0,81 %
Klasse I Thes. EUR	0,29 %	Klasse I Thes.	0,35 %
Klasse I Thes. GBP	0,14 %	<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy</b>	
Klasse IZ Thes.	0,99 %	Klasse A Thes.	1,99 %
Klasse IZ Thes. EUR	1,02 %	Klasse A Thes. EUR	1,91 %
Klasse K1 Thes.	1,07 %	Klasse A Thes. GBP	2,06 %
Klasse K1 Thes. EUR	1,08 %	Klasse A1 Thes.	2,54 %
Klasse Z Thes. GBP	1,27 %	Klasse C Thes.	0,83 %
Klasse Z Aussch. GBP	1,27 %	Klasse C Thes. EUR	0,91 %
		Klasse C Thes. GBP	1,05 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Dynamic Income* (Fortsetzung)</b>	
Klasse E Thes.	0,45 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged MF3	1,69 %
Klasse E Thes. EUR	0,46 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,61 %
Klasse E Thes. GBP	0,61 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,62 %
Klasse I Thes.	0,20 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF3	1,69 %
Klasse I Thes. EUR	0,17 %	Klasse A Aussch. HKD MF	1,59 %
Klasse I Thes. GBP	0,27 %	Klasse A Aussch. HKD MF3	1,57 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse A Aussch. JPY Hedged MF3	1,69 %
Klasse IZ Thes. EUR	0,87 %	Klasse A Aussch. JPY MF	1,59 %
Klasse K1 Thes.	1,03 %	Klasse A Aussch. MF	1,59 %
Klasse K1 Thes. EUR	1,03 %	Klasse A Aussch. MF2	1,55 %
Klasse X Thes. GBP	0,29 %	Klasse A Aussch. MF3	1,61 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,26 %	Klasse A Aussch. QV	1,62 %
Klasse Z Thes. GBP	1,28 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,62 %
Klasse Z Aussch. GBP AV	1,28 %	Klasse A1 Thes.	1,99 %
<b>Schroder ISF Commodity</b>		Klasse A1 Aussch. QV	1,99 %
Klasse A Thes.	1,84 %	Klasse C Thes.	0,99 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,88 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,01 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,87 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,05 %
Klasse A Thes. PLN Hedged	1,88 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,05 %
Klasse A1 Thes.	2,34 %	Klasse C Thes. JPY	0,77 %
Klasse B Thes.	2,44 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged MF	1,02 %
Klasse C Thes.	1,30 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	1,03 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,36 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	1,04 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,14 %	Klasse C Aussch. JPY MF	0,77 %
Klasse E Thes.	0,81 %	Klasse C Aussch. MF	0,98 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,82 %	Klasse C Aussch. MF2	0,82 %
Klasse E Thes. EUR Hedged	0,83 %	Klasse C Aussch. QV	0,91 %
Klasse E Thes. GBP Hedged	0,82 %	Klasse I Thes.	0,12 %
Klasse I Thes.	0,07 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset</b>	
Klasse S Aussch.	0,78 %	Klasse A Thes.	1,58 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,84 %	Klasse A Thes. EUR	1,57 %
Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,82 %	Klasse A Aussch.	1,58 %
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>		Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,60 %
Klasse C Thes.	0,92 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,60 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A Aussch. EUR QV	1,57 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse A Aussch. HKD	1,58 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,61 %
<b>Schroder ISF Dynamic Income*</b>		Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,62 %
Klasse A Thes.	1,57 %	Klasse A1 Thes.	2,08 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,62 %	Klasse A1 Aussch.	2,09 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,61 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,10 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %	Klasse AX Aussch.	1,58 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,62 %	Klasse AX Aussch. AUD Hedged	1,61 %
Klasse A Thes. HKD	1,59 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,20 %
Klasse A Thes. JPY	1,60 %	Klasse C Thes.	0,98 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,62 %	Klasse C Aussch.	0,97 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,61 %	Klasse I Thes.	0,10 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MF3	1,68 %	Klasse I Aussch.	0,10 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged MF	1,62 %	Klasse IZ Thes.	0,80 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF	1,70 %	Klasse U Thes.	2,53 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF2	1,61 %	Klasse U Aussch.	2,53 %
Klasse A Aussch. CNH Hedged MF3	1,73 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,56 %
Klasse A Aussch. CNH MF	1,75 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,59 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Diversified Growth</b>		<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Income</b>	
Klasse A Thes.	1,48 %	Klasse A Thes.	1,55 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,51 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,58 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,52 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,58 %
Klasse A Aussch.	1,49 %	Klasse A Thes. HKD	1,55 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,51 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,58 %
Klasse A1 Thes.	1,98 %	Klasse A Thes. SGD	1,54 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,01 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,58 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,02 %	Klasse A Aussch.	1,55 %
Klasse A1 Aussch.	1,98 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,58 %
Klasse B Thes.	2,08 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,58 %
Klasse C Thes.	0,86 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,58 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,88 %	Klasse A Aussch. HKD	1,55 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,88 %	Klasse A Aussch. NOK Hedged	1,62 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,89 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,57 %
Klasse D Thes. USD Hedged	2,51 %	Klasse A Aussch. SGD	1,57 %
Klasse I Thes.	0,02 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,58 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,04 %	Klasse A1 Thes.	2,05 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,03 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,09 %
Klasse IA Thes.	0,54 %	Klasse A1 Aussch.	2,05 %
Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,50 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,08 %
Klasse IB Thes.	0,43 %	Klasse A1 Aussch. PLN Hedged	2,08 %
Klasse IC Thes.	0,42 %	Klasse B Thes.	2,15 %
Klasse IZ Thes.	0,57 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,18 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,59 %	Klasse B Aussch.	2,14 %
Klasse X Thes.	0,30 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,18 %
<b>Schroder ISF Global Managed Growth</b>		Klasse C Thes.	0,96 %
Klasse A Thes.	1,23 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,98 %
Klasse C Thes.	0,64 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,98 %
Klasse C Thes. ZAR Hedged	0,69 %	Klasse C Aussch.	0,95 %
Klasse E Thes.	0,43 %	Klasse C Aussch. CFH Hedged	0,97 %
Klasse E Thes. ZAR Hedged	0,47 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,98 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse I Thes. ZAR Hedged	0,07 %	Klasse I Aussch.	0,08 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse IZ Thes.	0,64 %
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>		Klasse J Aussch.	0,08 %
Klasse A Thes.	1,55 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,86 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,58 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,83 %
Klasse A Thes. CZK Hedged	1,59 %	<b>Schroder ISF Global Target Return</b>	
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,58 %	Klasse A Thes.	1,55 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,58 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,57 %
Klasse A Aussch.	1,55 %	Klasse A Thes. HKD	1,55 %
Klasse A1 Thes.	2,05 %	Klasse A Thes. RMB Hedged	1,57 %
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	2,07 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,57 %
Klasse A1 Aussch.	2,05 %	Klasse A Aussch.	1,54 %
Klasse A1 Aussch. MF	2,02 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,57 %
Klasse B Thes.	2,15 %	Klasse A Aussch. CHF Hedged QF	1,63 %
Klasse B Aussch.	2,15 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,57 %
Klasse C Thes.	0,79 %	Klasse A Aussch. HKD	1,55 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,83 %	Klasse A Aussch. MV	1,54 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,83 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,57 %
Klasse C Aussch.	0,80 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,57 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged QF	1,39 %
Klasse I Thes. CHF Hedged	0,07 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,57 %
Klasse IZ Thes.	0,67 %	Klasse A1 Thes.	1,87 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Target Return (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income (Fortsetzung)</b>	
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,07 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,97 %
Klasse AX Aussch. SGD Hedged	1,40 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,98 %
Klasse C Thes.	0,81 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,85 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %
Klasse IZ Thes. NZD Hedged	0,67 %	Klasse I Aussch. MF	0,07 %
Klasse IZ Thes. SGD Hedged	0,68 %	Klasse IZ Thes.	0,79 %
Klasse U Thes.	2,53 %	Klasse U Thes.	2,59 %
Klasse U Aussch.	2,54 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,62 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,57 %	Klasse U Aussch. MF	2,60 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,57 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,62 %
Klasse X Thes.	0,70 %		
<b>Schroder ISF Inflation Plus</b>		<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>	
Klasse A Thes.	1,81 %	Klasse A Thes.	1,46 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,86 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,46 %
Klasse A Aussch.	1,82 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	2,23 %
Klasse A1 Thes.	2,31 %	Klasse C Thes.	0,81 %
Klasse A1 Thes. USD	2,32 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %
Klasse A1 Aussch.	2,31 %	Klasse I Thes.	0,09 %
Klasse A1 Aussch. USD	2,31 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,10 %
Klasse B Thes.	2,31 %	Klasse IZ Thes.	0,71 %
Klasse B Aussch.	2,32 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,43 %
Klasse C Thes.	0,96 %		
Klasse C Thes. USD Hedged	1,03 %	<b>Schroder ISF Sustainable Conservative*</b>	
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse A Thes.	0,81 %
Klasse IZ Thes.	0,80 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	0,82 %
		Klasse A Aussch.	0,81 %
<b>Schroder ISF Japan DGF</b>		Klasse A1 Thes.	1,31 %
Klasse C Thes.	0,99 %	Klasse A1 Aussch.	1,31 %
Klasse I Thes.	0,03 %	Klasse C Thes.	0,31 %
Klasse IZ Thes.	0,64 %	Klasse IZ Thes.	0,28 %
Klasse X Thes.	0,56 %		
Klasse X Aussch.	0,57 %	<b>Schroder ISF Sustainable Future Trends</b>	
		Klasse A Thes.	1,51 %
<b>Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income</b>		Klasse A1 Thes.	2,01 %
Klasse A Thes.	1,55 %	Klasse B Thes.	2,11 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,57 %	Klasse C Thes.	0,81 %
Klasse A Aussch.	1,55 %	Klasse E Thes.	0,35 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC2	1,58 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,51 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,58 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse A Aussch. HKD MF	1,59 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse A Aussch. MF2	1,56 %	Klasse IZ Thes.	0,63 %
Klasse A Aussch. MF3	1,51 %		
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,59 %	<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income</b>	
Klasse A Aussch. RMB Hedged MFC2	1,59 %	Klasse A Thes.	1,60 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,59 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,65 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MF2	1,59 %	Klasse A Thes. GBP Hedged	1,64 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,63 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,63 %
Klasse A1 Thes.	2,05 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,63 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,07 %	Klasse A Aussch.	1,60 %
Klasse B Thes.	2,15 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MF	1,64 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,18 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged MF	1,64 %
Klasse B Aussch.	2,14 %	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,65 %
Klasse C Thes.	0,95 %	Klasse A Aussch. QV	1,61 %
Klasse C Thes. AUD Hedged	0,98 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged MF	1,63 %
		Klasse A Aussch. USD Hedged	1,63 %
		Klasse A1 Aussch. AV	1,93 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return (Fortsetzung)</b>	
Klasse A1 Aussch. QV	2,00 %	Klasse S Aussch. GBP Hedged	0,79 %
Klasse B Thes.	2,22 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	1,09 %
Klasse B Aussch.	2,20 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	1,09 %
Klasse C Thes.	0,97 %	Klasse Z Aussch. GBP Hedged	1,08 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,03 %		
Klasse C Aussch.	1,01 %	<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration</b>	
Klasse C Aussch. GBP Hedged MF	1,05 %	Klasse A Thes.	1,48 %
Klasse I Thes.	0,13 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,51 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,12 %	Klasse A Aussch.	1,48 %
Klasse IA Thes. GBP Hedged	0,46 %	Klasse B Thes.	1,78 %
Klasse IB Thes. GBP Hedged	0,61 %	Klasse B Aussch.	1,78 %
Klasse IZ Thes.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,78 %
Klasse IZ Aussch.	0,76 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,81 %
		Klasse C Aussch.	0,78 %
		Klasse I Thes.	0,05 %
		Klasse IZ Thes.	0,65 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return</b>			
Klasse A Thes.	1,86 %	<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>	
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,89 %	Klasse A Thes.	1,53 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,89 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,59 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,89 %	Klasse A Aussch. AV	1,62 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,86 %	Klasse A1 Thes.	2,12 %
Klasse A Aussch.	1,86 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	2,19 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,89 %	Klasse B Thes.	2,03 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,89 %	Klasse B Thes. USD Hedged	2,09 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,89 %	Klasse C Thes.	1,07 %
Klasse A1 Thes.	2,26 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,10 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,29 %	Klasse C Thes. USD Hedged	1,10 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,28 %	Klasse C Aussch.	1,22 %
Klasse A1 Aussch.	2,26 %	Klasse E Thes.	0,88 %
Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	2,29 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,72 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,29 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse B Thes.	2,36 %	Klasse IZ Thes.	0,83 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,39 %	Klasse R Thes.	1,23 %
Klasse B Aussch.	2,36 %	Klasse R Thes. GBP Hedged	1,10 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,39 %	Klasse R Thes. USD Hedged	1,11 %
Klasse C Thes.	1,21 %		
Klasse C Thes. CHF Hedged	1,24 %	<b>Schroder ISF EURO Bond</b>	
Klasse C Thes. EUR	1,21 %	Klasse A Thes.	0,94 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	1,24 %	Klasse A Thes. CZK	0,94 %
Klasse C Thes. RMB Hedged	1,26 %	Klasse A Aussch.	0,94 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	1,27 %	Klasse A1 Thes.	1,49 %
Klasse C Aussch.	1,21 %	Klasse A1 Thes. USD	1,49 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	1,24 %	Klasse A1 Aussch.	1,49 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	1,24 %	Klasse B Thes.	1,44 %
Klasse C Aussch. JPY Hedged	1,17 %	Klasse B Aussch.	1,44 %
Klasse I Thes.	0,08 %	Klasse C Thes.	0,51 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,09 %	Klasse C Aussch.	0,52 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,11 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Aussch.	0,08 %	Klasse IZ Thes.	0,43 %
Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,06 %	Klasse IZ Aussch.	0,43 %
Klasse IZ Thes.	0,69 %	Klasse Z Thes.	0,55 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,84 %		
Klasse S Thes.	0,77 %	<b>Schroder ISF EURO Government Bond</b>	
Klasse S Thes. GBP Hedged	0,79 %	Klasse A Thes.	0,60 %
Klasse S Aussch.	0,78 %	Klasse A Aussch.	0,60 %
Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,79 %	Klasse A1 Thes.	1,14 %



# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF EURO Government Bond (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung)</b>	
Klasse B Thes.	1,09 %	Klasse A1 Thes.	1,48 %
Klasse B Aussch.	1,09 %	Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,51 %
Klasse C Thes.	0,35 %	Klasse A1 Aussch.	1,48 %
Klasse C Aussch.	0,34 %	Klasse B Thes.	1,43 %
Klasse I Thes.	0,07 %	Klasse B Thes. USD Hedged	1,46 %
Klasse IZ Thes.	0,27 %	Klasse B Aussch.	1,43 %
<b>Schroder ISF EURO Short Term Bond</b>		Klasse C Thes.	0,50 %
Klasse A Thes.	0,63 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,53 %
Klasse A Aussch.	0,63 %	Klasse C Aussch.	0,50 %
Klasse A1 Thes.	1,13 %	Klasse C Aussch. GBP	0,50 %
Klasse B Thes.	0,73 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,53 %
Klasse B Aussch.	0,74 %	Klasse C Aussch. USD Hedged	0,53 %
Klasse C Thes.	0,31 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse C Aussch.	0,32 %	Klasse IZ Thes.	0,38 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse Z Aussch.	0,46 %
Klasse I Aussch. AV	0,05 %	<b>Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond</b>	
Klasse IZ Thes.	0,26 %	Klasse A Thes.	1,02 %
<b>Schroder ISF Global Bond</b>		Klasse A Aussch.	1,02 %
Klasse A Thes.	0,97 %	Klasse A1 Thes.	1,47 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,00 %	Klasse C Thes.	0,67 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,00 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,99 %	Klasse IZ Thes.	0,57 %
Klasse A Aussch.	0,97 %	<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond</b>	
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,00 %	Klasse A Thes.	0,77 %
Klasse A1 Thes.	1,51 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,81 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,55 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	0,85 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,55 %	Klasse A Aussch. QV	0,76 %
Klasse B Thes.	1,47 %	Klasse A1 Thes.	0,81 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes.	0,36 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,50 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,43 %
Klasse C Thes.	0,68 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,43 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,70 %	Klasse E Thes.	0,05 %
Klasse C Thes. GBP	0,67 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,70 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,05 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,70 %	Klasse Y Thes.	0,28 %
Klasse C Aussch.	0,66 %	<b>Schroder ISF US Dollar Bond</b>	
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse A Thes.	0,92 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,10 %	Klasse A Thes. CZK	0,93 %
Klasse I Thes. GBP	0,09 %	Klasse A Thes. EUR	0,93 %
Klasse I Thes. JPY Hedged	0,08 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	0,95 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,11 %	Klasse A Aussch.	0,92 %
Klasse I Aussch. EUR	0,04 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MCF	0,94 %
Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,10 %	Klasse A Aussch. CNH Hedged MCF	0,95 %
Klasse IZ Thes.	0,59 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	0,96 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,60 %	Klasse A Aussch. EUR QV	0,93 %
Klasse IZ Thes. SEK Hedged	0,58 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	0,96 %
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,62 %	Klasse A Aussch. HKD MFF	0,93 %
Klasse Z Thes. EUR	0,55 %	Klasse A Aussch. MFF	0,92 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,59 %	Klasse A1 Thes.	1,47 %
<b>Schroder ISF Global Inflation Linked Bond</b>		Klasse A1 Aussch.	1,47 %
Klasse A Thes.	0,93 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,50 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,96 %	Klasse B Thes.	1,42 %
Klasse A Aussch.	0,93 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,45 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF US Dollar Bond (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income (Fortsetzung)</b>	
Klasse B Aussch.	1,42 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,45 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,05 %
Klasse C Thes.	0,62 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,05 %
Klasse C Thes. EUR	0,63 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,65 %	Klasse I Aussch. CHF Hedged QV	0,05 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,66 %	Klasse I Aussch. EUR Hedged QV	0,05 %
Klasse C Aussch.	0,63 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged QV	0,06 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,65 %	Klasse I Aussch. QV	0,01 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse IZ Thes.	0,55 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse IZ Thes. CHF Hedged	0,55 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,55 %
Klasse S Aussch.	0,45 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,56 %
Klasse X Thes.	0,30 %	Klasse IZ Aussch.	0,44 %
Klasse Z Thes.	0,49 %	Klasse IZ Aussch. CHF Hedged	0,55 %
Klasse Z Aussch.	0,47 %	Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,55 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,52 %	Klasse IZ Aussch. GBP Hedged	0,56 %
Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,55 %	Klasse K1 Thes.	0,61 %
<b>Schroder ISF All China Credit Income</b>		Klasse K1 Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse A Aussch. MF	1,41 %	Klasse K1 Aussch. GBP Hedged QV	0,61 %
Klasse B Thes.	1,89 %	Klasse X Thes.	0,45 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,91 %	Klasse X Thes. EUR Hedged	0,48 %
Klasse C Thes.	0,55 %	Klasse X Aussch. EUR Hedged QV	0,48 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse X Aussch. GBP Hedged QV	0,48 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse Y Thes.	0,83 %
Klasse I Thes. RMB Hedged	0,06 %	Klasse Y Aussch. MV	0,83 %
<b>Schroder ISF Alternative Securitised Income</b>		<b>Schroder ISF Asian Bond Total Return</b>	
Klasse A Thes.	1,19 %	Klasse A Thes.	1,35 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,21 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,38 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,21 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	1,38 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,22 %	Klasse A Aussch.	1,35 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,21 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,37 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged QV	1,23 %	Klasse A Aussch. HKD	1,35 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged QV	1,22 %	Klasse A1 Thes.	1,75 %
Klasse A Aussch. QV	1,18 %	Klasse A1 Thes. EUR	1,75 %
Klasse A1 Thes.	1,60 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,77 %
Klasse A1 Thes. CHF Hedged	1,64 %	Klasse A1 Aussch.	1,75 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,64 %	Klasse A1 Aussch. EUR	1,75 %
Klasse A1 Thes. GBP Hedged	1,64 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,78 %
Klasse A1 Aussch. CHF Hedged QV	1,64 %	Klasse B Thes.	1,85 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged QV	1,64 %	Klasse C Thes.	0,90 %
Klasse A1 Aussch. GBP Hedged QV	1,64 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,93 %
Klasse A1 Aussch. QV	1,60 %	Klasse C Aussch.	0,90 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,71 %	Klasse C Aussch. MF1	0,90 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,71 %	Klasse D Aussch.	2,35 %
Klasse C Thes.	0,62 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,66 %	Klasse IZ Thes.	0,67 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,66 %	Klasse Z Thes.	0,81 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,61 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,92 %
Klasse C Thes. NOK Hedged	0,66 %	Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,93 %
Klasse C Thes. USD Hedged BRL	0,67 %	Klasse Z Aussch.	0,90 %
Klasse C Aussch. CHF Hedged QV	0,65 %	Klasse Z Aussch. EUR	0,89 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,64 %	Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,90 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged QV	0,61 %	Klasse Z Aussch. GBP Hedged	0,93 %
Klasse C Aussch. QV	0,61 %	Klasse Z Aussch. HKD	0,83 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Asian Convertible Bond</b>		<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond</b>	
Klasse A Thes.	1,60 %	Klasse A Thes.	1,76 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,63 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,79 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,63 %	Klasse B Thes.	2,05 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,62 %	Klasse C Thes.	0,79 %
Klasse A1 Thes.	2,00 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,84 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,03 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,83 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,03 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,84 %
Klasse B Thes.	2,10 %	Klasse C Aussch. GBP A	0,81 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,13 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,85 %
Klasse C Thes.	0,95 %	Klasse E Thes.	0,60 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,99 %	Klasse E Thes. CHF Hedged	0,64 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,98 %	Klasse E Thes. EUR Hedged	0,63 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	1,00 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,64 %
Klasse I Thes.	0,02 %	Klasse I Thes.	0,08 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,10 %	Klasse IZ Thes.	0,60 %
Klasse IZ Thes.	0,79 %		
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,96 %	<b>Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond</b>	
<b>Schroder ISF Asian Credit Opportunities</b>		Klasse A Thes.	1,49 %
Klasse A Thes.	1,29 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,66 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,31 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,66 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,32 %	Klasse C Thes.	0,98 %
Klasse A Aussch.	1,28 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	1,01 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,31 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	1,01 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,81 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	1,01 %
Klasse C Thes.	0,68 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	1,03 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,73 %	Klasse C Aussch. GBP AV	1,01 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse X Thes. SEK Hedged	0,67 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit</b>	
Klasse I Thes. RMB Hedged	0,06 %	Klasse A Thes.	1,04 %
Klasse IZ Thes.	0,49 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,12 %
<b>Schroder ISF Asian Local Currency Bond</b>		Klasse A Thes. USD Hedged	1,07 %
Klasse A Thes.	1,19 %	Klasse A Aussch. SV	1,04 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,24 %	Klasse A Aussch. USD Hedged MV	1,12 %
Klasse A Thes. EUR	1,19 %	Klasse B Thes.	1,64 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,24 %	Klasse C Thes.	0,64 %
Klasse A Aussch.	1,19 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,69 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,21 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,67 %
Klasse A1 Thes.	1,69 %	Klasse E Thes.	0,41 %
Klasse B Thes.	1,69 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Thes.	0,79 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,83 %	Klasse IZ Thes.	0,53 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %	Klasse Y Thes.	0,45 %
Klasse C Aussch.	0,79 %	Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,44 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse Y Thes. USD Hedged	0,43 %
Klasse I Thes. EUR	0,07 %	Klasse Y Aussch. USD Hedged MV	0,45 %
Klasse IZ Thes.	0,72 %	<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040*</b>	
Klasse IZ Thes. EUR	0,68 %	Klasse A Thes.	1,08 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,68 %	Klasse A Aussch.	1,11 %
Klasse Z Thes.	0,69 %	Klasse B Thes.	1,69 %
Klasse Z Thes. EUR	0,68 %	Klasse C Thes.	0,58 %
Klasse Z Thes. SGD Hedged	0,72 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,69 %
Klasse Z Aussch.	0,68 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,72 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,73 %	Klasse E Thes.	0,33 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040* (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency (Fortsetzung)</b>	
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse C Thes.	0,80 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,09 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,83 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse I Thes.	0,06 %
<b>Schroder ISF China Local Currency Bond</b>		Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %
Klasse A Thes.	1,06 %	Klasse IZ Thes.	0,56 %
Klasse A Thes. EUR	1,06 %	<b>Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond</b>	
Klasse A Thes. USD	1,07 %	Klasse A Thes.	1,38 %
Klasse B Thes. EUR	1,38 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,40 %
Klasse C Thes.	0,57 %	Klasse C Thes.	0,82 %
Klasse C Thes. EUR	0,58 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,85 %
Klasse C Thes. USD	0,58 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,87 %
Klasse C Aussch. USD	0,58 %	Klasse I Thes.	0,10 %
Klasse I Thes.	0,09 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,10 %
Klasse I Thes. EUR	0,10 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,10 %
Klasse I Thes. USD	0,08 %	Klasse IZ Thes.	0,73 %
Klasse IZ Thes.	0,47 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,70 %
<b>Schroder ISF Emerging Market Bond</b>		<b>Schroder ISF EURO Corporate Bond</b>	
Klasse A Thes.	1,29 %	Klasse A Thes.	1,05 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,33 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,08 %
Klasse A Thes. GBP	1,29 %	Klasse A Thes. EUR Duration Hedged	1,07 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,33 %	Klasse A Thes. USD Hedged	1,08 %
Klasse A Aussch.	1,29 %	Klasse A Aussch.	1,05 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,32 %	Klasse A1 Thes.	1,50 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,32 %	Klasse A1 Aussch.	1,50 %
Klasse A1 Thes.	1,80 %	Klasse B Thes.	1,55 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,83 %	Klasse B Aussch.	1,55 %
Klasse A1 Aussch.	1,80 %	Klasse C Thes.	0,65 %
Klasse B Thes.	1,79 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,68 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,82 %	Klasse C Thes. EUR Duration Hedged	0,67 %
Klasse B Aussch.	1,82 %	Klasse C Thes. USD Hedged	0,68 %
Klasse C Thes.	0,79 %	Klasse C Aussch.	0,64 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,82 %	Klasse C Aussch. GBP	0,64 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,83 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,67 %
Klasse C Aussch. MF1	0,83 %	Klasse C Aussch. JPY Hedged	0,67 %
Klasse C Aussch. MV	0,80 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse I Aussch.	0,06 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %	Klasse IZ Thes.	0,59 %
Klasse IZ Thes.	0,56 %	Klasse X Thes.	0,31 %
Klasse U Thes.	2,30 %	Klasse X Aussch.	0,31 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,32 %	Klasse Z Thes.	0,57 %
Klasse U Aussch. MF	2,30 %	Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,60 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,33 %	Klasse Z Thes. EUR Duration Hedged	0,59 %
<b>Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency</b>		Klasse Z Thes. USD Hedged	0,60 %
Klasse A Thes.	1,29 %	Klasse Z Aussch.	0,57 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,32 %	<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction</b>	
Klasse A Thes. GBP	1,32 %	Klasse A Thes.	1,28 %
Klasse A1 Thes.	1,79 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,31 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,82 %	Klasse A Aussch.	1,28 %
Klasse A1 Aussch.	1,79 %	Klasse B Thes.	1,78 %
Klasse B Thes.	1,79 %	Klasse B Aussch.	1,78 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,82 %	Klasse C Thes.	0,68 %
Klasse B Aussch.	1,79 %	Klasse C Aussch.	0,68 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF EURO Credit Conviction (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b>	
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A Thes.	1,03 %
Klasse IZ Thes.	0,63 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,06 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,63 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,06 %
<b>Schroder ISF EURO High Yield</b>		Klasse A Aussch.	1,03 %
Klasse A Thes.	1,28 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,06 %
Klasse A Thes. CZK	1,32 %	Klasse A Aussch. HKD MV	1,03 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,34 %	Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,06 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,32 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,06 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,31 %	Klasse A1 Thes.	1,48 %
Klasse A Aussch.	1,28 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,51 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,31 %	Klasse A1 Aussch.	1,48 %
Klasse AX Aussch. USD Hedged	1,33 %	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,51 %
Klasse B Thes.	1,78 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,51 %
Klasse B Aussch.	1,78 %	Klasse B Thes.	1,53 %
Klasse C Thes.	0,79 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,56 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,81 %	Klasse B Aussch.	1,53 %
Klasse C Aussch.	0,78 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,56 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Thes.	0,63 %
Klasse IZ Thes.	0,55 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,66 %
Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,60 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,66 %
Klasse IZ Aussch. QV	0,55 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,66 %
<b>Schroder ISF Global Convertible Bond</b>		Klasse C Aussch.	0,62 %
Klasse A Thes.	1,58 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,65 %
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,61 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,61 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,61 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,61 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,11 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,61 %	Klasse I Aussch.	0,01 %
Klasse A1 Thes.	1,98 %	Klasse IZ Thes.	0,50 %
Klasse A1 Thes. EUR Hedged	2,01 %	Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,49 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,01 %	Klasse Z Thes.	0,55 %
Klasse B Thes.	2,08 %	Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,59 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	2,11 %	Klasse Z Aussch.	0,55 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,11 %	Klasse Z Aussch. AUD Hedged	0,59 %
Klasse C Thes.	0,93 %	<b>Schroder ISF Global Credit High Income</b>	
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,96 %	Klasse A Thes.	1,50 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,96 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,53 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,96 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,53 %
Klasse C Thes. SEK Hedged	0,93 %	Klasse A Aussch.	1,50 %
Klasse C Aussch.	0,93 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,53 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,96 %	Klasse A Aussch. HKD Hedged MF	1,54 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,96 %	Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,03 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	2,03 %
Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %	Klasse B Aussch.	1,99 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	2,03 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,79 %
Klasse IZ Thes.	0,67 %	Klasse I Thes.	0,07 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,68 %	Klasse IZ Thes.	0,64 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged AV	0,68 %	<b>Schroder ISF Global Credit Income</b>	
Klasse Z Thes.	0,80 %	Klasse A Thes.	1,38 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,83 %	Klasse A Thes. AUD Hedged	1,41 %
Klasse Z Thes. EUR Hedged	0,85 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,41 %
Klasse Z Aussch. EUR Hedged	0,83 %	Klasse A Thes. CZK Hedged	1,41 %
		Klasse A Thes. EUR	1,75 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilklassen	TER	Teilfonds und Anteilklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Global Credit Income (Fortsetzung)</b>	
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. CHF Hedged MV	0,54 %
Klasse A Thes. GBP Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. EUR Hedged MV	0,54 %
Klasse A Thes. HKD	1,41 %	Klasse Y Aussch. GBP Hedged MV	0,55 %
Klasse A Thes. HKD Hedged	1,43 %	Klasse Y Aussch. HKD Hedged MV	0,57 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,40 %	Klasse Y Aussch. M	0,54 %
Klasse A Aussch.	1,38 %	Klasse Y Aussch. MV	0,54 %
Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,41 %	Klasse Y Aussch. SGD Hedged	0,55 %
Klasse A Aussch. CHF Hedged MV	1,41 %	Klasse Y Aussch. SGD Hedged MV	0,55 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,41 %		
Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,42 %	<b>Schroder ISF Global High Yield</b>	
Klasse A Aussch. EUR MV	1,75 %	Klasse A Thes.	1,28 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,41 %	Klasse A Thes. EUR	1,27 %
Klasse A Aussch. GBP Hedged MV	1,41 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,31 %
Klasse A Aussch. HKD	1,38 %	Klasse A Thes. NOK Hedged	1,32 %
Klasse A Aussch. HKD Hedged MV	1,43 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,31 %
Klasse A Aussch. MF	1,36 %	Klasse A Aussch.	1,28 %
Klasse A Aussch. MV	1,38 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged	1,31 %
Klasse A Aussch. PLN Hedged QF	1,41 %	Klasse A Aussch. AUD Hedged MFC	1,14 %
Klasse A Aussch. RMB Hedged	1,41 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,31 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,41 %	Klasse A Aussch. HKD	1,27 %
Klasse A Aussch. SGD Hedged MV	1,40 %	Klasse A Aussch. MF	1,10 %
Klasse A Aussch. ZAR Hedged	1,41 %	Klasse A Aussch. SGD Hedged	1,31 %
Klasse A1 Thes.	1,88 %	Klasse A Aussch. ZAR Hedged MFC	1,13 %
Klasse A1 Aussch.	1,88 %	Klasse A1 Thes.	1,73 %
Klasse A1 Aussch. EUR Hedged MF	1,91 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,76 %
Klasse A1 Aussch. MF1	1,87 %	Klasse A1 Aussch.	1,73 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,91 %	Klasse A1 Aussch. AUD Hedged	1,76 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,91 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,76 %
Klasse C Thes.	0,73 %	Klasse B Thes.	1,78 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,76 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,81 %
Klasse C Thes. EUR	0,73 %	Klasse B Aussch.	1,78 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,76 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,81 %
Klasse C Thes. SGD Hedged	0,76 %	Klasse C Thes.	0,78 %
Klasse C Aussch.	0,73 %	Klasse C Thes. EUR	0,78 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,75 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,81 %
Klasse C Aussch. SGD Hedged	0,77 %	Klasse C Aussch.	0,78 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse C Aussch. EUR	0,80 %
Klasse I Aussch.	0,05 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,81 %
Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,06 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,06 %	Klasse I Thes. CHF Hedged	0,06 %
Klasse IZ Thes.	0,60 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,61 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,08 %
Klasse U Thes.	2,37 %	Klasse I Aussch.	0,01 %
Klasse U Aussch.	2,37 %	Klasse IZ Thes.	0,65 %
Klasse U Aussch. AUD Hedged	2,41 %	Klasse S Aussch.	0,49 %
Klasse U Aussch. MF	2,33 %	Klasse U Thes.	2,10 %
Klasse U Aussch. ZAR Hedged	2,41 %	Klasse U Aussch. AUD Hedged MFC	2,13 %
Klasse Y Thes.	0,54 %	Klasse U Aussch. MF	2,10 %
Klasse Y Thes. CHF Hedged	0,54 %	Klasse U Aussch. ZAR Hedged MFC	2,13 %
Klasse Y Thes. EUR Hedged	0,54 %	Klasse X Thes. GBP Hedged	0,15 %
Klasse Y Thes. GBP Hedged	0,56 %		
Klasse Y Thes. HKD Hedged	0,57 %	<b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond</b>	
Klasse Y Thes. SGD Hedged	0,55 %	Klasse A Thes.	1,49 %
		Klasse A Thes. CHF Hedged	1,51 %
		Klasse A Thes. USD Hedged	1,50 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Strategic Bond</b>	
Klasse A Aussch. CHF Hedged QV	1,52 %	Klasse A Thes.	1,29 %
Klasse A Aussch. QV	1,46 %	Klasse A Thes. CHF Hedged	1,32 %
Klasse A Aussch. USD Hedged QV	1,51 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,32 %
Klasse B Thes.	1,98 %	Klasse A Thes. SEK Hedged	1,32 %
Klasse C Thes.	0,78 %	Klasse A Aussch.	1,29 %
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,81 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,32 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,62 %	Klasse A Aussch. GBP Hedged	1,32 %
Klasse E Thes.	0,48 %	Klasse A1 Thes.	1,74 %
Klasse E Thes. CHF Hedged	0,51 %	Klasse A1 Thes. EUR Hedged	1,77 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A1 Aussch. EUR Hedged	1,77 %
Klasse I Thes. USD Hedged	0,19 %	Klasse B Thes.	1,79 %
Klasse IZ Thes.	0,68 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,82 %
Klasse Z Thes.	0,70 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,82 %
Klasse Z Thes. CHF Hedged	0,85 %	Klasse C Thes.	0,79 %
<b>Schroder ISF Securitised Credit</b>		Klasse C Thes. CHF Hedged	0,82 %
Klasse A Thes.	0,89 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,82 %
Klasse A Aussch.	0,89 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,82 %
Klasse A1 Thes.	1,39 %	Klasse C Aussch.	0,79 %
Klasse A1 Aussch. QV	1,38 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,86 %
Klasse C Thes.	0,49 %	Klasse I Thes.	0,06 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,51 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,53 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %
Klasse C Aussch.	0,49 %	Klasse IZ Thes.	0,71 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged QV	0,53 %	<b>Schroder ISF Strategic Credit</b>	
Klasse C Aussch. GBP Hedged	0,53 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,31 %
Klasse E Thes.	0,33 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,31 %
Klasse I Thes.	0,05 %	Klasse A Aussch. USD Hedged	1,32 %
Klasse I Thes. AUD Hedged	0,06 %	Klasse B Thes. EUR Hedged	1,81 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %	Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,81 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,06 %	Klasse C Thes.	0,77 %
Klasse I Aussch.	0,05 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %
Klasse I Aussch. EUR Hedged	0,06 %	Klasse C Thes. SEK Hedged	0,80 %
Klasse I Aussch. GBP Hedged	0,06 %	Klasse C Aussch.	0,78 %
Klasse IZ Thes.	0,40 %	Klasse C Aussch. CHF Hedged SV	0,81 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,41 %	Klasse C Aussch. EUR	0,77 %
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,41 %	Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,81 %
Klasse IZ Aussch.	0,41 %	Klasse C Aussch. USD Hedged	0,81 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged	0,40 %	Klasse I Thes. EUR Hedged	0,06 %
Klasse X Thes. GBP Hedged	0,32 %	Klasse IS Aussch. EUR Hedged SV	0,40 %
<b>Schroder ISF Social Impact Credit</b>		Klasse IS Aussch. SV	0,31 %
Klasse A Thes.	1,03 %	Klasse S Thes.	0,48 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,10 %	Klasse S Aussch.	0,48 %
Klasse A Aussch. SV	1,03 %	Klasse S Aussch. EUR Hedged	0,51 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,68 %	Klasse S Aussch. USD Hedged	0,51 %
Klasse C Thes.	0,53 %	<b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit</b>	
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,70 %	Klasse A Thes.	1,04 %
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,68 %	Klasse A Thes. PLN Hedged	1,07 %
Klasse E Thes.	0,35 %	Klasse A Aussch. SF	1,03 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse A1 Thes.	1,55 %
Klasse IZ Thes.	0,49 %	Klasse B Thes.	1,53 %
		Klasse C Thes.	0,63 %
		Klasse C Aussch. AV	0,62 %
		Klasse E Thes.	0,31 %
		Klasse I Thes.	0,05 %

# Gesamtkostenquote („TER“)

## für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

### (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER	Teilfonds und Anteilsklassen	TER
<b>Schroder ISF Sustainable EURO Credit (Fortsetzung)</b>		<b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond (Fortsetzung)</b>	
Klasse IZ Thes.	0,50 %	Klasse C Thes.	0,45 %
Klasse X Thes.	0,35 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,45 %
<b>Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration</b>		Klasse C Thes. USD Hedged	0,46 %
Klasse A Thes.	1,29 %	Klasse C Aussch. GBP Hedged AV	0,50 %
Klasse A Thes. AUD Hedged	1,36 %	Klasse E Thes.	0,37 %
Klasse A Thes. JPY Hedged	1,31 %	Klasse E Thes. GBP Hedged	0,45 %
Klasse A Thes. SGD Hedged	1,31 %	Klasse E Thes. USD Hedged	0,51 %
Klasse A Thes. USD Hedged	1,32 %	Klasse I Thes.	0,20 %
Klasse A Aussch.	1,30 %	Klasse I Thes. GBP Hedged	0,13 %
Klasse A Aussch. JPY Hedged	1,30 %	Klasse I Thes. USD Hedged	0,20 %
Klasse A Aussch. USD Hedged	1,32 %	Klasse I Aussch. GBP Hedged AV	0,13 %
Klasse A1 Thes. USD Hedged	1,82 %	Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,33 %
Klasse B Thes.	1,79 %	Klasse IZ Thes. USD Hedged	0,36 %
Klasse B Aussch.	1,79 %	Klasse IZ Aussch. GBP Hedged AV	0,34 %
Klasse C Thes.	0,50 %	<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond</b>	
Klasse C Thes. GBP Hedged	0,62 %	Klasse A Thes.	1,03 %
Klasse C Thes. JPY Hedged	0,61 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,07 %
Klasse C Thes. USD Hedged	0,61 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,07 %
Klasse C Aussch.	0,50 %	Klasse A Aussch. MV	1,03 %
Klasse I Thes.	0,06 %	Klasse C Thes.	0,55 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,52 %
Klasse I Thes. JPY Hedged	0,03 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,54 %
Klasse I Aussch.	0,05 %	Klasse E Thes.	0,12 %
<b>Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit</b>		Klasse IZ Thes.	0,31 %
Klasse A Thes.	1,48 %	<b>Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield</b>	
Klasse A Thes. CHF Hedged	1,52 %	Klasse A Thes.	1,45 %
Klasse A Thes. EUR Hedged	1,51 %	Klasse A Thes. EUR Hedged	1,52 %
Klasse A Thes. NOK Hedged	1,52 %	Klasse A Aussch. EUR Hedged MV	1,52 %
Klasse A Thes. SEK Hedged	1,54 %	Klasse A Aussch. MV	1,48 %
Klasse A Aussch.	1,48 %	Klasse C Thes.	0,70 %
Klasse A Aussch. EUR Hedged	1,51 %	Klasse C Thes. CHF Hedged	0,82 %
Klasse A1 Thes.	1,98 %	Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %
Klasse A1 Thes. PLN Hedged	2,02 %	Klasse C Thes. GBP Hedged	0,83 %
Klasse A1 Aussch.	1,98 %	Klasse E Thes.	0,27 %
Klasse B Thes. EUR Hedged	1,81 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse B Aussch. EUR Hedged	1,81 %	Klasse IZ Thes.	0,66 %
Klasse C Thes.	0,79 %	<b>Schroder ISF EURO Liquidity</b>	
Klasse C Thes. CHF Hedged	0,85 %	Klasse A Thes.	0,29 %
Klasse C Thes. EUR Hedged	0,81 %	Klasse A1 Thes.	0,29 %
Klasse C Aussch.	0,79 %	Klasse B Thes.	0,29 %
Klasse C Aussch. EUR Hedged	0,82 %	Klasse C Thes.	0,27 %
Klasse I Thes. EUR Hedged	0,07 %	Klasse I Thes.	0,05 %
Klasse I Thes. GBP Hedged	0,07 %	Klasse IZ Thes.	0,25 %
Klasse IZ Thes. EUR Hedged	0,66 %	<b>Schroder ISF US Dollar Liquidity</b>	
Klasse IZ Thes. GBP Hedged	0,66 %	Klasse A Thes.	0,29 %
Klasse IZ Aussch. AUD Hedged SF	0,66 %	Klasse A Thes. EUR	0,29 %
Klasse IZ Aussch. EUR Hedged SV	0,66 %	Klasse A Thes. SGD Hedged	0,66 %
<b>Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond</b>		Klasse A1 Thes.	0,29 %
Klasse A Thes.	0,72 %	Klasse B Thes.	0,29 %
Klasse A Thes. USD Hedged	0,77 %	Klasse B Thes. EUR	0,29 %
Klasse A Aussch.	0,75 %	Klasse C Thes.	0,27 %
Klasse B Thes.	1,25 %	Klasse C Thes. EUR	0,27 %
Klasse B Aussch.	1,25 %	Klasse I Thes.	0,05 %



# Gesamtkostenquote („TER“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (Fortsetzung)

Teilfonds und Anteilsklassen	TER
Schroder ISF US Dollar Liquidity (Fortsetzung)	
Klasse IZ Thes.	0,25 %

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft)

## Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Den folgenden Abschnitten ist zu entnehmen, ob das OGAW-Gesamtrisiko anhand eines Commitment-Ansatzes, eines relativen Value-at-Risk (relativen VaR)-Ansatzes oder eines absoluten Value-at-Risk (absoluten VaR)-Ansatzes gesteuert wird.

Für Teilfonds, die anhand eines VaR-Ansatzes verwaltet werden, stehen zusätzliche Informationen über das VaR-Modell, die VaR-Benchmark, die Verwendung des aufsichtsrechtlichen VaR-Limits und die erreichte Höhe der Hebelung zur Verfügung.

### 1. Commitment-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die nur in geringem Umfang Derivate einsetzen, oder für Teilfonds, deren Derivateinsatz auf maximal 100 % des Nettoinventarwerts beschränkt ist.

#### Teilfonds

Schroder ISF Asian Opportunities  
Schroder ISF EURO Equity  
Schroder ISF Global Equity  
Schroder ISF Italian Equity  
Schroder ISF Japanese Equity  
Schroder ISF Swiss Equity  
Schroder ISF UK Equity  
Schroder ISF US Large Cap  
Schroder ISF All China Equity  
Schroder ISF Asian Dividend Maximiser  
Schroder ISF Asian Equity Impact  
Schroder ISF Asian Equity Yield  
Schroder ISF Asian Smaller Companies  
Schroder ISF Asian Total Return  
Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)  
Schroder ISF Changing Lifestyles  
Schroder ISF China A  
Schroder ISF China A All Cap  
Schroder ISF China Opportunities  
Schroder ISF Circular Economy  
Schroder ISF Emerging Asia  
Schroder ISF Emerging Europe  
Schroder ISF Emerging Markets  
Schroder ISF Emerging Markets Equity Alpha  
Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact  
Schroder ISF Emerging Markets ex China\*  
Schroder ISF Emerging Markets Value  
Schroder ISF European Dividend Maximiser  
Schroder ISF European Equity Impact\*  
Schroder ISF European Smaller Companies  
Schroder ISF European Special Situations  
Schroder ISF European Sustainable Equity  
Schroder ISF European Value  
Schroder ISF Frontier Markets Equity  
Schroder ISF Global Cities  
Schroder ISF Global Climate Change Equity  
Schroder ISF Global Climate Leaders  
Schroder ISF Global Disruption  
Schroder ISF Global Dividend Maximiser  
Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities  
Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies  
Schroder ISF Global Energy  
Schroder ISF Global Energy Transition  
Schroder ISF Global Equity Impact\*  
Schroder ISF Global Equity Yield

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

### Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Global Gold  
Schroder ISF Global Recovery  
Schroder ISF Global Smaller Companies  
Schroder ISF Global Social Growth\*  
Schroder ISF Global Sustainable Food and Water  
Schroder ISF Global Sustainable Growth  
Schroder ISF Global Sustainable Value  
Schroder ISF Greater China  
Schroder ISF Healthcare Innovation  
Schroder ISF Hong Kong Equity  
Schroder ISF Indian Equity  
Schroder ISF Indian Opportunities  
Schroder ISF Japanese Opportunities  
Schroder ISF Japanese Smaller Companies  
Schroder ISF Latin American  
Schroder ISF Nordic Micro Cap  
Schroder ISF Nordic Smaller Companies  
Schroder ISF Smart Manufacturing  
Schroder ISF Sustainable Asian Equity  
Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income  
Schroder ISF Sustainable Infrastructure  
Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity  
Schroder ISF Sustainable Swiss Equity\*  
Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity  
Schroder ISF Taiwanese Equity  
Schroder ISF US Small & Mid Cap Equity  
Schroder ISF US Smaller Companies Impact  
Schroder ISF Global Equity Alpha  
Schroder ISF QEP Global Active Value  
Schroder ISF QEP Global Core  
Schroder ISF QEP Global Emerging Markets  
Schroder ISF QEP Global ESG  
Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels  
Schroder ISF QEP Global Quality  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Ex China Synergy  
Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy  
Schroder ISF Dynamic Income\*  
Schroder ISF Emerging Markets Multi-Asset  
Schroder ISF Global Managed Growth  
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced  
Schroder ISF Global Multi-Asset Income  
Schroder ISF Global Target Return  
Schroder ISF Inflation Plus  
Schroder ISF Japan DGF  
Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income  
Schroder ISF Sustainable Future Trends  
Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income  
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return  
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond  
Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond  
Schroder ISF All China Credit Income  
Schroder ISF Alternative Securitised Income  
Schroder ISF Asian Convertible Bond  
Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 1. Commitment-Ansatz (Fortsetzung)

### Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond  
Schroder ISF Carbon Neutral Credit  
Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040\*  
Schroder ISF Emerging Market Bond  
Schroder ISF Emerging Markets Hard Currency  
Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond  
Schroder ISF EURO High Yield  
Schroder ISF Global Convertible Bond  
Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond  
Schroder ISF Securitised Credit  
Schroder ISF Social Impact Credit  
Schroder ISF Sustainable EURO Credit  
Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond  
Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield  
Schroder ISF EURO Liquidity  
Schroder ISF US Dollar Liquidity

## 2. Relativer VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, deren Risiko unter Bezugnahme auf eine festgelegte Benchmark gesteuert werden kann.

Teilfonds	VaR-Benchmark
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration <sup>^</sup>	ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index
Schroder ISF EURO Bond	Bloomberg EURO Aggregate Index
Schroder ISF EURO Government Bond	ICE BofA Euro Government Index
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Bloomberg Euro Aggregate1-3 Year Index
Schroder ISF Global Bond	Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	ICE BofA Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index
Schroder ISF US Dollar Bond	Bloomberg US Aggregate Bond Index
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Currency Bond Index
Schroder ISF China Local Currency Bond	iBoxx Asian Local Bond Index – China Onshore Index
Schroder ISF EURO Corporate Bond	ICE BofA Euro Corporate Index
Schroder ISF EURO Credit Conviction	iBoxx Euro Corporate Bond BBB Index
Schroder ISF Global Corporate Bond	Barclays Global Aggregate Credit Component USD hedged Index
Schroder ISF Global High Yield	Bloomberg Global High Yield ex CMBS ex EMG 2% Cap Index USD Hedged
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond <sup>^</sup>	Bloomberg Global Treasury EUR hedged index

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung<sup>1</sup> des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert<sup>2</sup> aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf, und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

- 1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.
- 2 Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 2. Relativer VaR-Ansatz (Fortsetzung)

### Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration^	53,80 %	65,20 %	58,30 %	67,80 %
Schroder ISF EURO Bond	49,20 %	54,70 %	51,60 %	74,90 %
Schroder ISF EURO Government Bond	48,40 %	52,20 %	50,40 %	52,10 %
Schroder ISF EURO Short Term Bond	50,70 %	58,70 %	53,40 %	87,40 %
Schroder ISF Global Bond	48,50 %	54,90 %	52,00 %	149,60 %
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	49,10 %	52,30 %	50,90 %	173,50 %
Schroder ISF US Dollar Bond	47,50 %	57,00 %	51,50 %	102,40 %
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	51,30 %	62,70 %	55,00 %	188,40 %
Schroder ISF China Local Currency Bond	45,20 %	49,10 %	46,50 %	58,30 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	49,20 %	56,00 %	52,10 %	30,20 %
Schroder ISF EURO Credit Conviction	51,40 %	58,50 %	54,30 %	50,90 %
Schroder ISF Global Corporate Bond	50,90 %	54,20 %	52,30 %	89,80 %
Schroder ISF Global High Yield	53,00 %	62,90 %	57,90 %	48,40 %
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond^	47,00 %	55,10 %	51,30 %	207,10 %

### Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenzniveau	Haltedauer	Beobachtung
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration^	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Government Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Short Term Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF US Dollar Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF China Local Currency Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Corporate Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF EURO Credit Conviction	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Corporate Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global High Yield	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond^	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre

## 3. Absoluter VaR-Ansatz

Dieser Ansatz wird für die Teilfonds verwendet, die anhand eines absoluten Ertragsziels, eines absoluten Volatilitäts-Limits oder einer angestrebten Outperformance gegenüber einer Zins-Benchmark verwaltet werden.

Teilfonds
Schroder ISF Commodity
Schroder ISF Cross Asset Momentum*
Schroder ISF Global Diversified Growth^
Schroder ISF Multi-Asset Total Return
Schroder ISF Sustainable Conservative*
Schroder ISF European Alpha Absolute Return
Schroder ISF Asian Bond Total Return
Schroder ISF Asian Credit Opportunities
Schroder ISF Global Credit High Income
Schroder ISF Global Credit Income
Schroder ISF Strategic Bond
Schroder ISF Strategic Credit

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

### Teilfonds (Fortsetzung)

Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration  
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

Die Höhe der Hebelung ist ein Indikator für die Derivateverwendung sowie eine etwaige Hebelung durch die Wiederanlage von als Sicherheit erhaltenen Barmitteln im Zuge des Einsatzes von Techniken zur effizienten Portfolioverwaltung. Sonstige physische Vermögenswerte, die direkt im Portfolio der betreffenden Teilfonds gehalten werden, fließen nicht ein. Die Angabe ist nicht repräsentativ für den maximalen möglichen Verlust eines Teilfonds, da sie gleichermaßen die Derivate umfasst, die zum Schutz des Nettovermögens eines Teilfonds verwendet werden, als auch jene, die durch risikolose Vermögenswerte besichert werden, sowie jene, die aus wirtschaftlicher Sicht kein zusätzliches Engagement oder Marktrisiko und keine zusätzliche Hebelung generieren. Daher gibt die ausgewiesene Hebelung die wirtschaftliche Hebelung<sup>1</sup> des Teilfonds nicht wahrheitsgetreu wieder. Die ausgewiesene Höhe der Hebelung basiert auf dem Gesamtnennwert<sup>2</sup> aller von einem Teilfonds gehaltenen derivativen Finanzinstrumente und wird als Prozentsatz des Nettovermögens eines Teilfonds ausgedrückt. Zum Zwecke dieser Berechnung heben die Bestände und die ausgleichenden Derivatpositionen („Long“- und „Short“-Positionen) sich nicht gegenseitig auf, und die Zahl ist die Summe der Gesamtbestände (mit Ausnahme von Terminkontrakten zum Zwecke der Währungsabsicherung) der Teilfonds.

### Angaben zur Verwendung des VaR-Limits und der Höhe der Hebelung

Teilfonds	Inanspruchnahme des VaR-Limits			Durchschnittliche Hebelung
	Niedrigstes	Höchstes	Durchschnitt	
Schroder ISF Commodity	34,70 %	54,99 %	46,82 %	235,70 %
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	13,55 %	37,17 %	21,40 %	225,80 %
Schroder ISF Global Diversified Growth^	25,46 %	29,90 %	28,10 %	177,10 %
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	14,55 %	17,96 %	16,23 %	145,50 %
Schroder ISF Sustainable Conservative*	0,05 %	37,54 %	15,04 %	79,20 %
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	12,78 %	21,14 %	16,32 %	202,90 %
Schroder ISF Asian Bond Total Return	5,52 %	8,52 %	6,78 %	153,00 %
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	11,92 %	16,26 %	13,47 %	9,70 %
Schroder ISF Global Credit High Income	11,95 %	18,26 %	14,92 %	152,40 %
Schroder ISF Global Credit Income	11,34 %	16,77 %	13,74 %	143,50 %
Schroder ISF Strategic Bond	11,63 %	17,78 %	14,33 %	268,50 %
Schroder ISF Strategic Credit	7,76 %	12,55 %	9,10 %	73,50 %
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	7,50 %	11,61 %	9,33 %	123,00 %
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	15,82 %	20,76 %	17,36 %	152,10 %

1 Dabei wird wirtschaftliche Hebelung verstanden als die Summe der Derivateverpflichtungen (berechnet gemäß ESMA 10/788) ohne die im Rahmen von Absicherungsgeschäften verwendeten Derivate, deren Verpflichtung durch risikolose Vermögenswerte gedeckt wird, und die Derivate, bei denen nicht angenommen wird, dass sie ein zusätzliches Engagement, Marktrisiko oder eine zusätzliche Hebelung generieren.

2 Das Delta wird bei Bedarf gemäß ESMA 10/788 angepasst.

# Anhang I – Gesamtrisiko und Hebelung (ungeprüft) (Fortsetzung)

## 3. Absoluter VaR-Ansatz (Fortsetzung)

### Angaben zum VaR-Modell

Teilfonds	Modelltyp	Konfidenzniveau	Haltedauer	Beobachtung
Schroder ISF Commodity	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Diversified Growth^	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Conservative*	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Bond Total Return	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Asian Credit Opportunities	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit High Income	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Global Credit Income	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Bond	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Strategic Credit	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	Parametrisch	99 %	20 Tage	10 Jahre

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

^ Die Risikomanagementmethode änderte sich im Laufe des Jahres für die folgenden Teilfonds: Beim Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration änderte sie sich zum 15. August 2024 vom Ansatz des absoluten VaR zum Ansatz des relativen VaR. Beim Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond änderte sie sich zum 8. Mai 2024 vom Ansatz des absoluten VaR zum Ansatz des relativen VaR. Beim Schroder ISF Global Diversified Growth änderte sie sich zum 8. Mai 2024 vom Commitment-Ansatz zum Ansatz des absoluten VaR.

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Die Teilfonds gehen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (gemäß Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365; hiernach umfassen Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT) unter anderem Pensionsgeschäfte, das Ver- oder Entleihen von Wertpapieren oder Rohstoffen, Buy-Sell-Back-Geschäfte oder Sell-Buy-Back-Geschäfte sowie Lombardgeschäfte) und/oder Total Return Swaps ein. Gemäß Artikel 13 der Verordnung sind die Beteiligungen der Teilfonds sowie die Engagements in Verbindung mit SFT und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag nachfolgend detailliert aufgeführt.

## Globale Daten

### Höhe der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps beteiligten Vermögenswerten

Die nachstehende Tabelle zeigt den beizulegenden Zeitwert der an den einzelnen Arten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (einschließlich Total Return Swaps) beteiligten Vermögenswerten in der Teilfondswährung.

	Höhe der Vermögenswerte	% des Nettovermögens
<b>Schroder ISF Commodity</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	1.916.188	1,95 %
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	1.954.077	0,56 %
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	<b>EUR</b>	
Total Return Swaps	253.867	0,04 %
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>	<b>USD</b>	
Total Return Swaps	55.048	0,07 %
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>	<b>EUR</b>	
Total Return Swaps	1.738.594	4,60 %

## Konzentrationsdaten

### Die zehn größten Emittenten von Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2024 waren keine Wertpapiere oder Rohstoffe als Sicherheiten für Total Return Swaps erhalten worden.

### Die zehn größten Kontrahenten

Die nachstehende Tabelle bietet Einzelheiten zu den zehn größten Kontrahenten (auf der Grundlage des Bruttovolumens der offenen Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Kontrahent	Offene Transaktionen
<b>Schroder ISF Commodity</b>	<b>USD</b>
<b>Total Return Swaps</b>	
Macquarie Bank Limited London	1.189.182
BNP Paribas SA	344.169
J.P. Morgan Securities plc	263.682
The Goldman Sachs Group, Inc.	119.155
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>	<b>USD</b>
<b>Total Return Swaps</b>	
J.P. Morgan Securities plc	1.954.077
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	<b>EUR</b>
<b>Total Return Swaps</b>	
J.P. Morgan Securities plc	199.536
The Goldman Sachs Group, Inc.	54.331
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>	<b>USD</b>
<b>Total Return Swaps</b>	

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.



# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Die zehn größten Kontrahenten (Fortsetzung)

Kontrahent	Offene Transaktionen
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return (Fortsetzung)</b>	
J.P. Morgan Securities plc	55.048
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return Total Return Swaps</b>	EUR
J.P. Morgan Securities plc	1.738.594

## Aggregierte Transaktionsdaten

### Art und Qualität der Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der Art und Qualität der von den Teilfonds in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Art der erhaltenen Sicherheiten	Qualität der erhaltenen Sicherheiten	Wert der erhaltenen Sicherheiten
<b>Schroder ISF Commodity</b>		USD
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Barmittel	-	300.000
		<b>300.000</b>
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>		USD
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Barmittel	-	2.990.000
		<b>2.990.000</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>		EUR
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Barmittel	-	270.000
		<b>270.000</b>

### Fälligkeitsprofil von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag.

Fälligkeit	Weniger als 1 Tag	1 bis 7 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
<b>Schroder ISF Commodity</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
OTC-Derivate	300.000	-	-	-	-	-	-	300.000
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
OTC-Derivate	2.990.000	-	-	-	-	-	-	2.990.000
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
OTC-Derivate	270.000	-	-	-	-	-	-	270.000

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Währung von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Währungsprofils der in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten zum Bilanzstichtag in der Währung der Teilfonds.

Erhalten in Währung	Wert in Währung des Teilfonds
<b>Schroder ISF Commodity</b>	<b>USD</b>
USD	OTC-Derivategeschäfte 300.000 <b>300.000</b>
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>	<b>USD</b>
USD	OTC-Derivategeschäfte 2.990.000 <b>2.990.000</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	<b>EUR</b>
EUR	OTC-Derivategeschäfte 270.000 <b>270.000</b>

## Fälligkeitsprofil von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung des Fälligkeitsprofils in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag.

Fälligkeit	Weniger als 1 Tag	1 bis 7 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Summe
<b>Schroder ISF Commodity</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	727.006	1.189.182	-	-	-	1.916.188
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	1.954.077	-	-	-	1.954.077
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	253.867	-	-	-	253.867
<b>Schroder ISF Multi-Asset Total Return</b>	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Total Return Swaps	-	-	-	55.048	-	-	-	55.048
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Total Return Swaps	-	-	-	-	1.713.671	24.923	-	1.738.594

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Land, in dem Kontrahenten ansässig sind

Die nachstehende Tabelle zeigt auf, in welchen Ländern die Kontrahenten aller Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps zum Bilanzstichtag ansässig sind.

Kontrahent	Gründungsland
BNP Paribas SA	Frankreich
J.P. Morgan Securities plc	Vereinigtes Königreich
Macquarie Bank Limited London	Vereinigtes Königreich
The Goldman Sachs Group, Inc.	USA

## Aggregierte Transaktionsdaten

### Abrechnung und Clearing

Die Abrechnung und das Clearing des Teilfonds mit seinen Kontrahenten für Total Return Swaps erfolgt bilateral.

### Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

#### Anteile der erhaltenen Sicherheiten, die wiederverwendet wurden, und Rendite der Wiederanlage

Auf Total Return Swaps gegebenenfalls erhaltene Sicherheiten werden vom Teilfonds nicht wiederverwendet oder erneut angelegt.

#### Erhaltene Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) erhaltenen Sicherheiten.

Verwahrstelle	Wert
<b>Schroder ISF Commodity</b>	<b>USD</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>	
BNP Paribas SA	300.000
<b>Summe</b>	<b>300.000</b>
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>	<b>USD</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>	
HSBC Holdings plc	350.000
UBS AG	580.000
Morgan Stanley & Co. International plc London	10.000
The Goldman Sachs Group, Inc.	730.000
Canadian Imperial Bank of Commerce	260.000
State Street Bank and Trust Company	1.060.000
<b>Summe</b>	<b>2.990.000</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>	<b>EUR</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>	
The Goldman Sachs Group, Inc.	270.000
<b>Summe</b>	<b>270.000</b>

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

# Anhang II – Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

## Gestellte Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle bietet eine Aufschlüsselung der bei jeder Verwahrstelle von den Teilfonds zum Bilanzstichtag gehaltenen Beträge für die in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Geschäfte mit OTC-Derivaten (einschließlich Total Return Swaps) gestellten Sicherheiten.

Kontoart	Anteil %	Wert
<b>Schroder ISF Commodity</b>		<b>USD</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Getrennt	100,00 %	320.000
<b>Summe</b>		<b>320.000</b>
<b>Schroder ISF Cross Asset Momentum*</b>		<b>USD</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Getrennt	100,00 %	6.470.000
<b>Summe</b>		<b>6.470.000</b>
<b>Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced</b>		<b>EUR</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Getrennt	100,00 %	280.000
<b>Summe</b>		<b>280.000</b>
<b>Schroder ISF European Alpha Absolute Return</b>		<b>EUR</b>
<b>OTC-Derivategeschäfte</b>		
Getrennt	100,00 %	380.000
<b>Summe</b>		<b>380.000</b>

## Rendite und Kosten

### Total Return Swaps

Die nachstehend angegebene Rendite aus Total Return Swaps ist in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens in „Zinsen auf Swaps“, „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten“ sowie unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Swap-Kontrakten“ enthalten. Alle Renditen aus Total Return Swaps sind diesen Teilfonds zurechenbar und unterliegen keinen Vereinbarungen über die Verteilung von Renditen.

Teilfonds	Total Return Swaps – Renditen für die Teilfonds	
	Absolut – in Teilfondswährung	
Schroder ISF Commodity	3.667.854	
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	4.707.447	
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	994.796	
Schroder ISF Multi-Asset Total Return	12.184	
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	981.090	

### Kosten

Die den während des Geschäftsjahres gehaltenen Total-Return-Swaps zugeordneten Kosten sind im Spread enthalten.

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen.

# Anhang III – Angaben zur Vergütung (ungeprüft)

## OGAW-Vergütungsangaben für die Schroder Investment Management Europe S.A. („SIM Europe“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024

Diese Angaben sind Bestandteil des ungeprüften Teils dieses Jahresberichts und sollten in Verbindung mit dem Vergütungsbericht der Schroders plc auf den Seiten 62 bis 83 des Jahresberichts und Abschlusses für 2024 (verfügbar auf der Website der Gruppe – [www.schroders.com/ir](http://www.schroders.com/ir)) gelesen werden, der weitere Informationen zu den Aktivitäten unseres Vergütungsausschusses und zu unseren Vergütungsgrundsätzen und -richtlinien bietet.

Die wesentlichen Risikoübernehmer (Material Risk Takers) des OGAW („OGAW-MRTs“) der SIM Europe sind natürliche Personen, deren Rollen bei der Schroders-Gruppe einen erheblichen Einfluss auf das Risiko der SIM Europe oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds haben können. Diese Funktionen werden im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Richtlinie und Leitlinien der European Securities and Markets Authority identifiziert.

Der Vergütungsausschuss der Schroders plc hat eine Vergütungsrichtlinie aufgestellt, um sicherzustellen, dass die Anforderungen der OGAW-Richtlinie für alle OGAW-MRTs eingehalten werden. Der Vergütungsausschuss und der Verwaltungsrat der Schroders plc prüfen die Vergütungsstrategie mindestens jährlich. Der Verwaltungsrat der SIM Europe ist für die Verabschiedung der Vergütungspolitik und die regelmäßige Überprüfung ihrer Umsetzung in Bezug auf die SIM Europe verantwortlich. Die Vergütungspolitik wurde im Jahr 2024 überprüft, um sicherzustellen, dass sie mit den OGAW/AIFMD-Vergütungsanforderungen konform ist, und es wurden keine erheblichen Änderungen vorgenommen.

Die Umsetzung der Vergütungsrichtlinie unterliegt mindestens einmal jährlich einer unabhängigen internen Prüfung der Einhaltung der vom Verwaltungsrat der SIM Europe und vom Vergütungsausschuss eingeführten Vergütungsrichtlinien und -verfahren. Die letzte Überprüfung ergab keine grundlegenden Probleme, aber es wurden kleinere Empfehlungen zur Richtliniendokumentation ausgesprochen.

Unser Verhältnis zwischen den operativen Vergütungskosten und dem Nettobetriebsergebnis gibt die jährlichen Gesamtausgaben für Vergütungen vor. Dies empfiehlt der Vergütungsausschuss dem Verwaltungsrat von Schroders plc. Dieser Ansatz richtet die Vergütung an der finanziellen Performance von Schroders aus. Im Rahmen der Bestimmung der Vergütungsausgaben für jedes Jahr werden die zugrunde liegende Stärke und Nachhaltigkeit des Unternehmens sowie Berichte zu Risiko und Compliance sowie Rechts- und Innenrevisionsangelegenheiten von den Leitern dieser Bereiche berücksichtigt.

Die nachstehenden Vergütungsdaten spiegeln die im Jahr 2024 gezahlten leistungsabhängigen Vergütungen wider.

- Der Gesamtbetrag der von der SIM Europe an ihre 332 Mitarbeiter gezahlten Vergütung belief sich auf 55,67 Mio. EUR, wovon 42,25 Mio. EUR auf Festvergütungen (z. B. Gehälter, Sachleistungen) und 13,42 Mio. EUR auf variable Vergütungen (z. B. Jahresbonuszahlungen oder aufgeschobene Bonuszahlungen) entfielen. Mitarbeiter anderer Unternehmen der Schroders-Gruppe, die im Verwaltungsrat der SIM Europe sitzen, erhalten für ihre Rolle als Verwaltungsratsmitglieder der SIM Europe keine zusätzliche Vergütung.
- Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf UCITS-MRTs der SIM Europe. Die meisten dieser OGAW-MRTs waren bei anderen Unternehmen der Schroders-Gruppe beschäftigt. Dazu gehören auch Anlageverwaltungsdienste oder andere Aufgaben, die von der SIM Europe an andere Unternehmen der Schroders-Gruppe oder Dritte übertragen wurden. Viele dieser OGAW-MRTs erbringen Leistungen für andere Unternehmen der Schroders-Gruppe und andere Kunden. Im Interesse der Transparenz spiegeln die nachstehenden Gesamtvergütungszahlen die vollständige Vergütung für jeden OGAW-MRT der SIM Europe wider. Die an die 224 OGAW-MRTs der SIM Europe in Bezug auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 gezahlte und der SIM Europe oder den von ihr verwalteten OGAW-Fonds zugerechnete Gesamtvergütung beträgt 169,80 Mio. EUR, wovon 50,45 Mio. EUR an Mitglieder der oberen Führungsebene, 116,93 Mio. EUR an MRTs, die Risiken für die SIM Europe oder die von ihr verwalteten OGAW-Fonds übernehmen, und 2,42 Mio. EUR an andere OGAW-MRTs, einschließlich MRTs mit Kontrollfunktionen, gezahlt wurden. Diese Gesamtvergütungswerte umfassen Beträge, die ggf. von Beauftragten gezahlt wurden.

Zusätzliche qualitative Informationen zu den Vergütungsrichtlinien und -praktiken finden Sie auf [www.schroders.com/rem-disclosures](http://www.schroders.com/rem-disclosures).

# Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF Asian Total Return	USD	UBS	BARMITTEL	3.780.000	-
Schroder ISF Commodity	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	300.000	-
Schroder ISF Commodity	USD	Macquarie	BARMITTEL	-	320.000
		Canadian Imperial Bank			
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	USD	of Commerce	BARMITTEL	260.000	-
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	730.000	-
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	USD	HSBC	BARMITTEL	350.000	-
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	6.470.000
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	10.000	-
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	USD	State Street	BARMITTEL	1.060.000	-
Schroder ISF Cross Asset Momentum*	USD	UBS	BARMITTEL	580.000	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	270.000	-
Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	280.000
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	290.000
Schroder ISF Inflation Plus	EUR	Lloyds Bank	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF Japan DGF	JPY	Standard Chartered	BARMITTEL	-	124.380.000
Schroder ISF Japan DGF	JPY	UBS	BARMITTEL	-	49.230.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Bank of America	BARMITTEL	780.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Barclays	BARMITTEL	2.290.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	2.160.000	-
		Canadian Imperial Bank			
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	of Commerce	BARMITTEL	-	350.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Citibank	BARMITTEL	-	280.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Deutsche Bank	BARMITTEL	1.820.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	2.100.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	HSBC	BARMITTEL	60.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	J.P. Morgan	Sachwerte	741.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	190.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	330.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	Standard Chartered	BARMITTEL	260.000	-
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	State Street	BARMITTEL	-	400.000
Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return	USD	UBS	BARMITTEL	-	270.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	10.000	-
Schroder ISF European Alpha Absolute Return	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	380.000
Schroder ISF EURO Bond	EUR	UBS	BARMITTEL	350.000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	Barclays	BARMITTEL	210.000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	270.000	-
Schroder ISF Global Bond	USD	UBS	BARMITTEL	360.000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	260.000	-
Schroder ISF Global Inflation Linked Bond	EUR	UBS	BARMITTEL	260.000	-
Schroder ISF Hong Kong Dollar Bond	HKD	HSBC	BARMITTEL	-	13.202.200
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	Barclays	BARMITTEL	280.000	-
Schroder ISF Asian Bond Total Return	USD	State Street	BARMITTEL	280.000	-
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	HSBC	BARMITTEL	-	300.000
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	State Street	BARMITTEL	-	1.200.000
Schroder ISF Asian Local Currency Bond	USD	UBS	BARMITTEL	-	210.000
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	Standard Chartered	BARMITTEL	20.000	-
Schroder ISF Emerging Market Bond	USD	UBS	BARMITTEL	-	270.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Barclays	BARMITTEL	-	270.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	-	720.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Citigroup	BARMITTEL	2.550.000	-
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	580.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	1.210.000
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	-	1.420.000

# Anhang IV – Sicherheiten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Kontrahent	Art der Sicherheiten	Erhaltene Sicherheiten	Verpfändete Sicherheiten
Schroder ISF EURO Corporate Bond	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	230.000	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	-	290.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Citigroup	BARMITTEL	500.000	-
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	360.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	340.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Merrill Lynch	BARMITTEL	-	300.000
Schroder ISF EURO Credit Conviction	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	270.000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Barclays	BARMITTEL	1.000.000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	BNP Paribas	BARMITTEL	-	1.220.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Citigroup	BARMITTEL	170.000	-
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Deutsche Bank	BARMITTEL	-	380.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	670.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	520.000
Schroder ISF EURO High Yield	EUR	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	370.000
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	Barclays	Sachwerte	-	2.403.000
Schroder ISF Global Corporate Bond	USD	Morgan Stanley	Sachwerte	-	471.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	Barclays	BARMITTEL	1.270.000	-
Schroder ISF Global Credit Income	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	270.000
Schroder ISF Global Credit Income	USD	UBS	BARMITTEL	2.730.000	-
Schroder ISF Global High Yield	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF Global High Yield	USD	Goldman Sachs	BARMITTEL	-	260.000
Schroder ISF Securitised Credit	USD	J.P. Morgan	BARMITTEL	-	2.460.000
Schroder ISF Securitised Credit	USD	Morgan Stanley	BARMITTEL	-	4.000.000
Schroder ISF Strategic Bond	USD	BNP Paribas	BARMITTEL	290.000	-
Schroder ISF Strategic Bond	USD	UBS	BARMITTEL	300.000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Barclays	BARMITTEL	280.000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	BNP Paribas	BARMITTEL	1.130.000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Deutsche Bank	BARMITTEL	380.000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Goldman Sachs	BARMITTEL	260.000	-
Schroder ISF Strategic Credit	GBP	Morgan Stanley	BARMITTEL	950.000	-
Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit	USD	Citigroup	BARMITTEL	270.000	-

\* Für nähere Angaben zu den Kapitalmaßnahmen, die während des Berichtsjahres vorgenommen wurden, wird auf den Bericht des Verwaltungsrats verwiesen

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** YV2UILN4DUFWUTDZHO58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 71 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 71 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	71
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	57

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,8	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,0	-2,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,4	-2,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	25
Naturkapital und Biodiversität	5
Menschenrechte	4
Unternehmensführung	4
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,75	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Informationstechnologie	6,54	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	6,10	Südkorea
Schroder ISF Indian Opportunities I Acc USD	Gemeinsame Anlagen	4,99	Indien
Schroder ISF Asian Smaller Companies I Acc USD	Gemeinsame Anlagen	4,55	Luxemburg
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	3,45	Indien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,40	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	3,28	Taiwan
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	3,21	Hongkong
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	3,04	Indien
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	2,78	Hongkong
STANDARD CHARTERED PLC USD0.50 (HONG KONG LISTING)	Finanzwesen	2,51	Vereinigtes Königreich
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	2,50	Singapur
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,26	Indonesien
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informationstechnologie	2,09	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

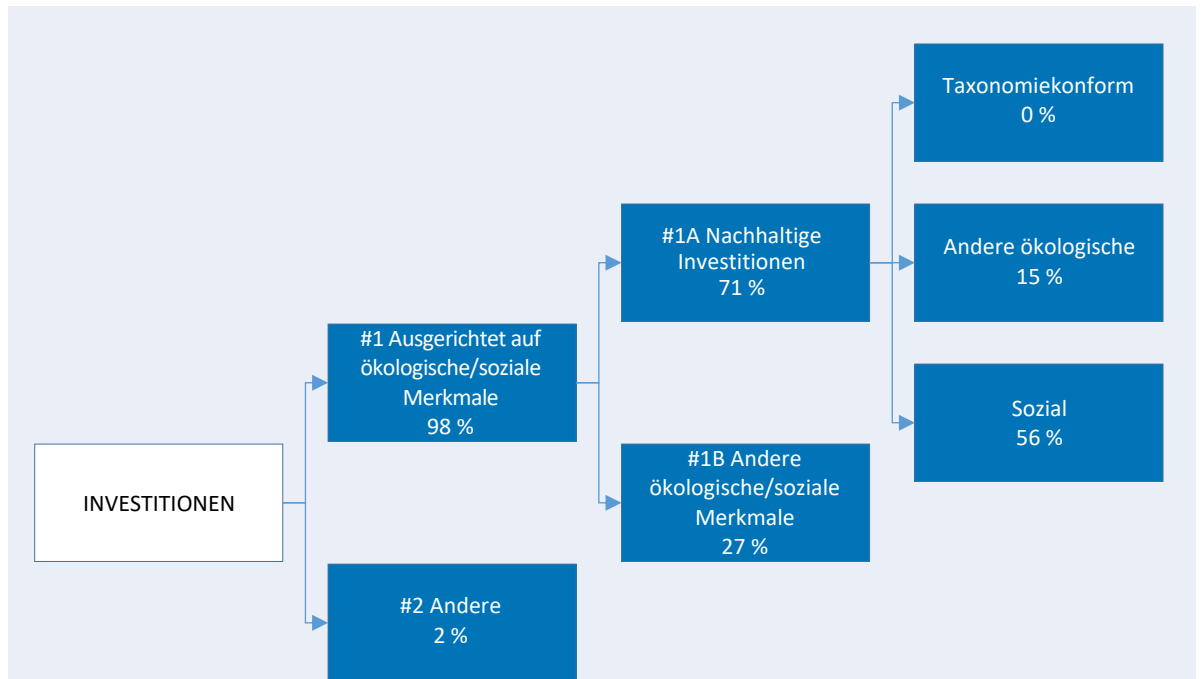
Der Fonds investierte 71 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 15 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 56 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	22,23
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,00
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,84
Finanzwesen	Bankwesen	15,86
Finanzwesen	Versicherung	5,20
Finanzwesen	Immobilien	2,83
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,60

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögens-werte
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	7,93
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,74
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,55
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,13
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	9,54
Industrie	Investitionsgüter	5,45
Industrie	Transport	0,11
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,04
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,20
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,65
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,36
Grundstoffe	Grundstoffe	1,86
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,12
Barmittel	Barmittel	0,74

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

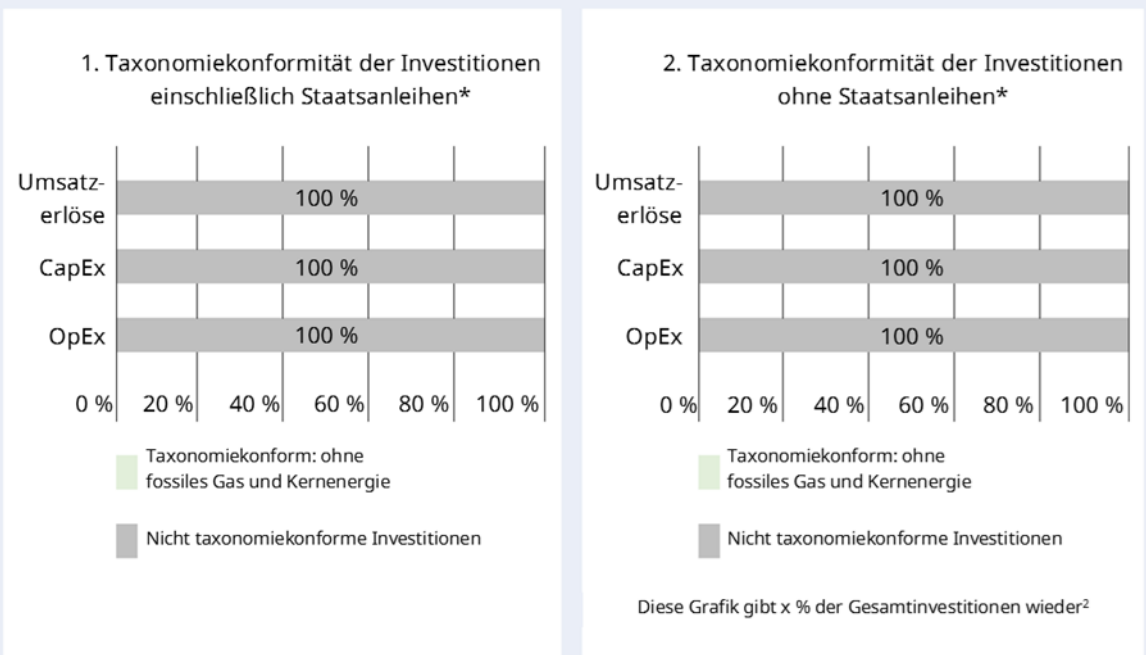
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 15 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 56 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 3YYOQS43D8251JTKU860

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,7 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	68
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	56

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,2	-0,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,8	-1,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Klimarisiken und Herausforderungen bei der Aufsicht im Bankensektor sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen bei Unternehmen im Portfolio. Diese Engagements bezogen sich auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	24
Unternehmensführung	12
Menschenrechte	5
Diversität und Inklusion	4
Naturkapital und Biodiversität	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	7,43	Niederlande
SAP SE NPV	Informationstechnologie	4,49	Deutschland
AIRBUS SE EUR1 (FRENCH LISTING)	Industrie	4,05	Frankreich
KONINKLIJKE PHILIPS NV EUR0.20	Industrie	3,44	Niederlande
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	3,34	Italien
KNORR-BREMSE AG NPV	Industrie	3,01	Deutschland
HENKEL AG & COMPANY KGAA NON VOTING PREFERENCE NPV	Basiskonsumgüter	2,77	Deutschland
SANDOZ GROUP AG CHF0.05	Gesundheitswesen	2,63	Schweiz
AMADEUS IT GROUP SA CLASS A EUR0.01	Informationstechnologie	2,49	Spanien
BANK OF IRELAND GROUP PLC NPV	Finanzwesen	2,48	Irland
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	2,36	Deutschland
PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	Zyklische Konsumgüter	2,08	Frankreich
HENSOLDT AG	Industrie	2,08	Deutschland
LEGRAND SA EUR4	Industrie	2,02	Frankreich
DEUTSCHE BOERSE AG NPV	Finanzwesen	1,93	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

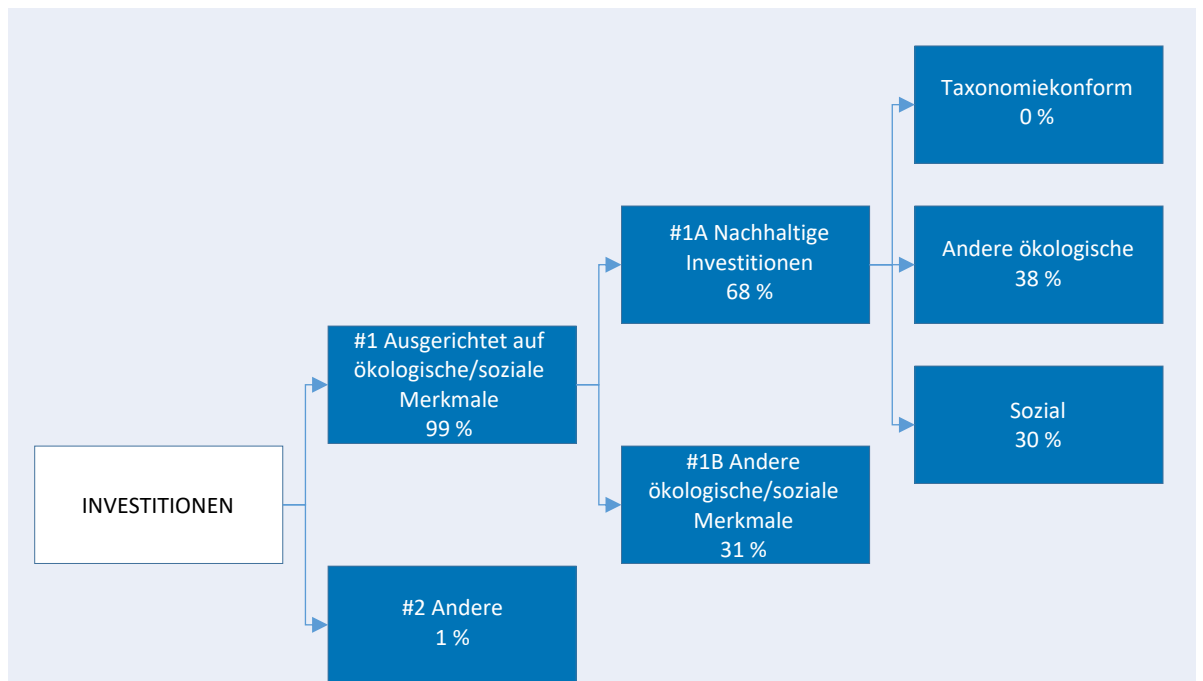
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI European Monetary Union (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 68 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	25,48
Industrie	Transport	1,48
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	11,56
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,51
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,51
Finanzwesen	Bankwesen	10,00
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,15
Finanzwesen	Versicherung	2,39
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,99
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,36
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	2,08
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,78
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,32
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,49
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,24
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,20
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,02
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,08
Grundstoffe	Grundstoffe	3,53
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,33
Barmittel	Barmittel	1,32
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,19
Versorger	Versorger	1,19
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,43
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,35

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

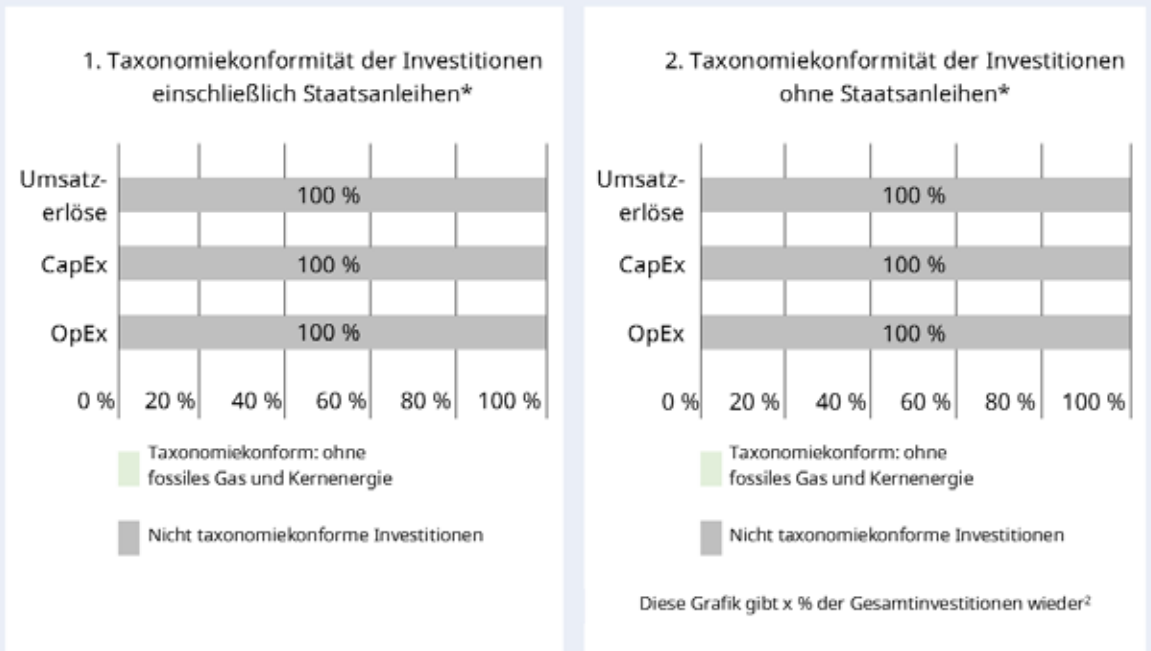
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** W98SM5I2EG2S17ELT606

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	62
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	47

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,2	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,6	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,6	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums arbeiteten wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 6, 7 und 8 zusammen. In Bezug auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen im Verbrauchersektor in Bezug auf die Nutzung von Einwegkunststoffen zusammengearbeitet. Während des Zeitraums haben wir mit verschiedenen Unternehmen bei einer Vielzahl von Themen mit Bezug zu PAI 6 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 aus Anhang 1, Tabelle 3, zusammengearbeitet.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	63
Menschenrechte	34
Unternehmensführung	32
Naturkapital und Biodiversität	13
Humankapitalmanagement	12
Diversität und Inklusion	11

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	5,11	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Informationstechnologie	4,32	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	3,68	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,82	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,79	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,45	Taiwan
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	2,24	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Informationstechnologie	2,08	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	1,60	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	1,41	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	1,37	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,34	USA
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	1,29	Dänemark
SAP SE NPV	Informationstechnologie	1,21	Deutschland
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	1,13	Niederlande

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

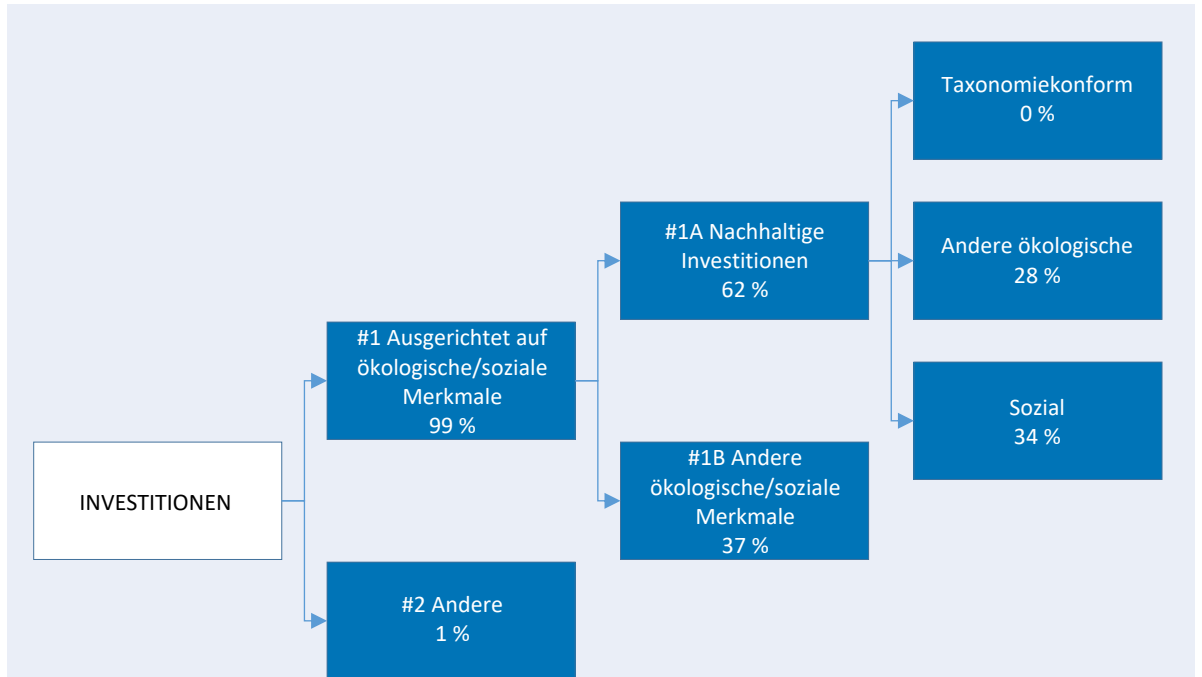
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country (AC) World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	20,00
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	10,79
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,33
Finanzwesen	Bankwesen	8,58
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,24
Finanzwesen	Versicherung	1,38
Finanzwesen	Immobilien	0,44
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,51
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,85
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,00
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,68
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,26
Industrie	Investitionsgüter	9,50
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,88
Industrie	Transport	0,76
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,32
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,19
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,54
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,63
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,48
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,62
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,26
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,40
Grundstoffe	Grundstoffe	2,14
Grundstoffe	Industriegase	0,46
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,60
Versorger	Versorger	1,32
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,63
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,31
Barmittel	Barmittel	0,84
Barmittel	Bareinschüsse	0,04



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

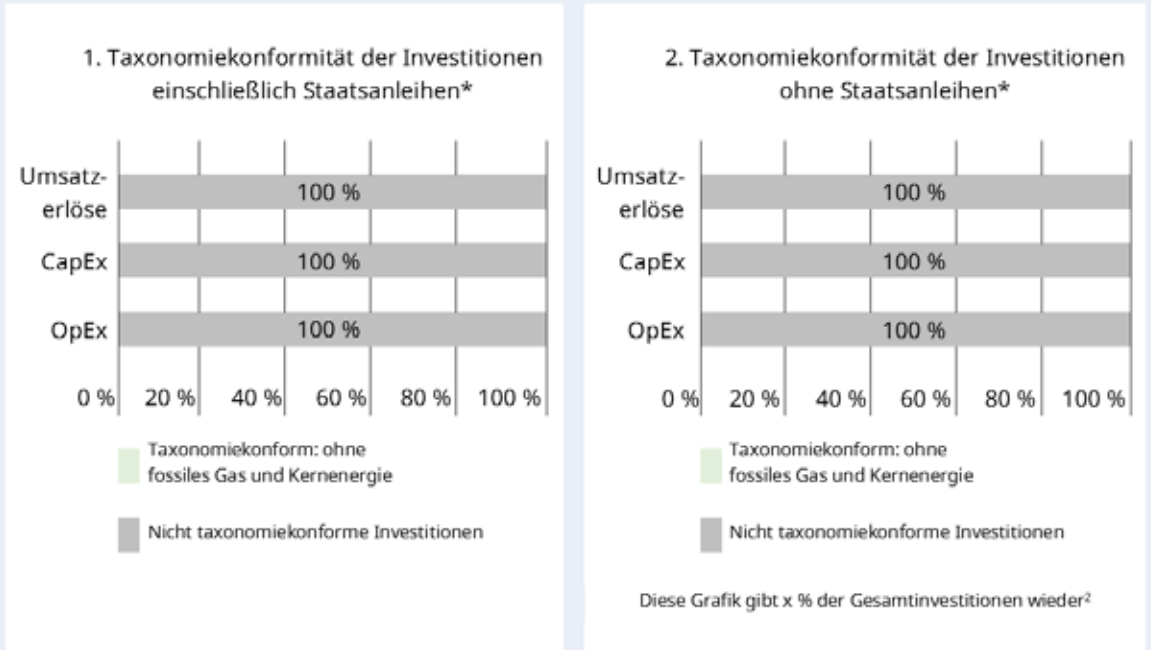
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entscheidenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Italian Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** KZ4CKIFING0D2JM68769

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 49 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,9 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 49 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	49
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	63

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,1	-0,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,6	-1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter die Herausforderungen der klimabezogenen Berichterstattung im Bankensektor.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	8
Unternehmensführung	5
Diversität und Inklusion	1
Humankapitalmanagement	1
Naturkapital und Biodiversität	1
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
UNICREDIT SPA NPV	Finanzwesen	9,94	Italien
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	9,65	Italien
ENEL EUR1	Versorger	6,15	Italien
FERRARI NV EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	5,86	Italien
STELLANTIS NV EUR0.01	Zyklische Konsumgüter	5,57	USA
ST MICROELECTRONICS NV EUR1.04 (ITALIAN LISTING)	Informationstechnologie	4,41	Singapur
GENERALI EUR1	Finanzwesen	3,49	Italien
FINECOBANK BANCA FINECO SPA NPV	Finanzwesen	3,40	Italien
TERNA SPA EUR0.22	Versorger	3,27	Italien
TENARIS SA USD1	Energie	3,23	USA
BANCO BPM SPA NPV	Finanzwesen	3,12	Italien
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	2,77	Italien
LEONARDO SPA EUR4.40	Industrie	2,28	Italien
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SP	Finanzwesen	2,09	Italien
IREN SPA EUR1	Versorger	2,08	Italien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Italia All-Share (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen

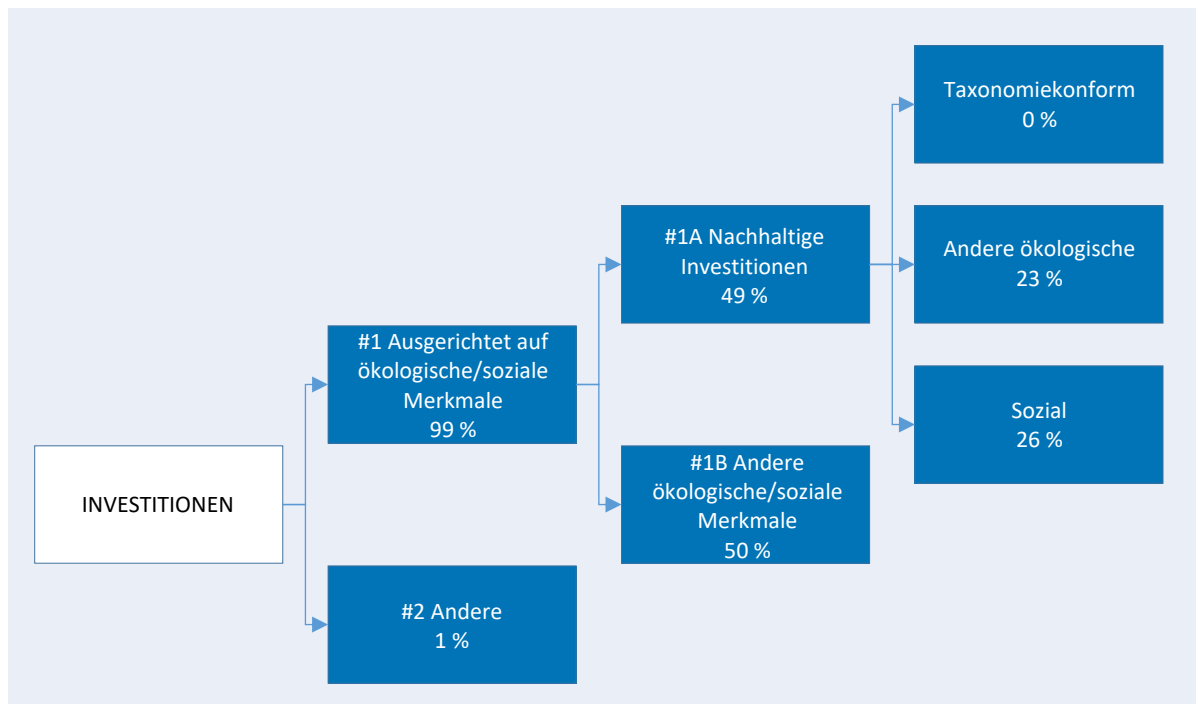
# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 49 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	29,29
Finanzwesen	Versicherung	4,47
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,22
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	11,43
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,30
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,78
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,31
Versorger	Versorger	14,11
Versorger	Gasversorger	0,22
Industrie	Investitionsgüter	10,94
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,26
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,07
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,07
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,31
Energie	Öl- und Gasausüstung und -dienstleistungen	3,23
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,16
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,21
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,40
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,87
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,52
Grundstoffe	Industriegase	1,09
Grundstoffe	Grundstoffe	0,12
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,90
Barmittel	Barmittel	0,73

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

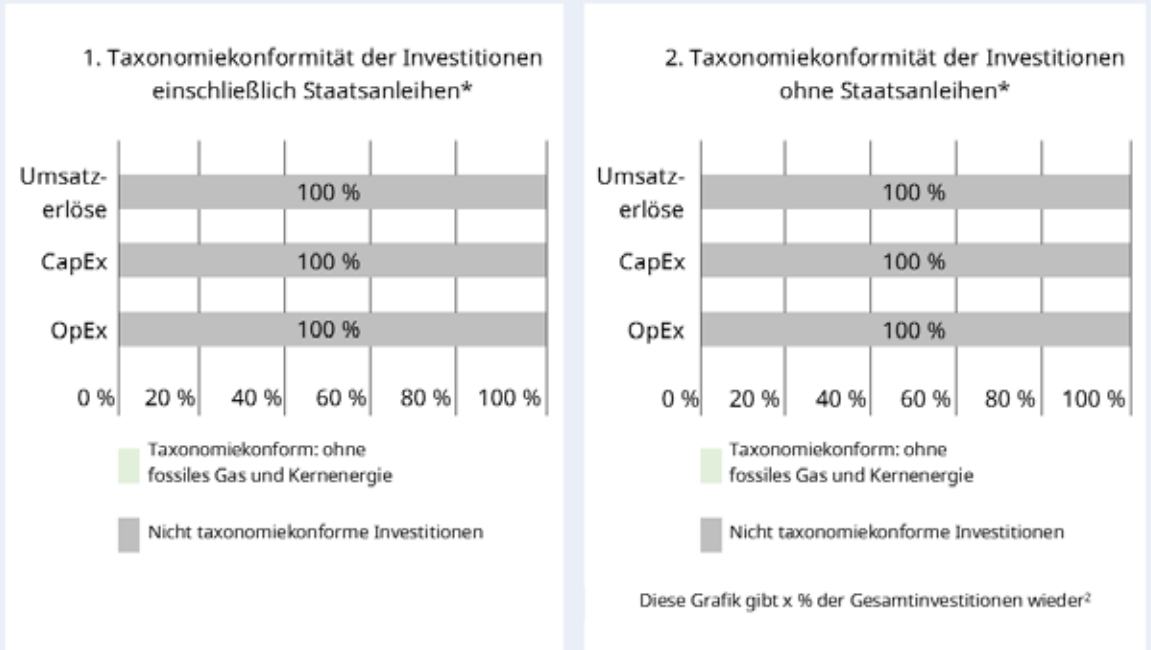
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 23 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Japanese Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** CJRRIDG3Y95POYRD382

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	58

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr. Zeitraum Fonds (%)

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,0	-2,6 %
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	-3,2 %
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,2	-3,1 %

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums hat das in Tokio ansässige japanische Aktienteam, zu dem Fondsmanager und Analysten gehören, mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Dies gehört zu unserem Engagement in Bezug auf den Klimawandel, das auf Unternehmen mit höheren Emissionen innerhalb der Unternehmen, in die investiert wird, ausgerichtet ist und bei dem eine Zusammenarbeit mit dem Team für nachhaltige Investitionen erfolgt. Wir haben auch bei sozialen Fragen und Fragen zur Unternehmensführung mit Unternehmen zusammengearbeitet, und die Themen, die mit dem Management von Unternehmen, in die investiert wird, erörtert wurden, beinhalteten unter anderem die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	12
Klimawandel	12
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	2
Humankapitalmanagement	1
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	5,50	Japan
SONY GROUP CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	4,84	Japan
SUZUKI MOTOR CORPORATION JPY50	Zyklische Konsumgüter	3,47	Japan
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50	Zyklische Konsumgüter	3,30	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	3,22	Japan
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	3,16	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	3,11	Japan
SHIN-ETSU CHEMICAL COMPANY LIMITED NPV	Grundstoffe	2,81	Japan
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,81	Japan
KEYENCE CORPORATION NPV	Informationstechnologie	2,70	Japan
KDDI CORPORATION NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,55	Japan
FUJITSU LIMITED NPV	Informationstechnologie	2,45	Japan
MS AND AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,29	Japan
DAIKIN INDUSTRIES LIMITED NPV	Industrie	2,24	Japan
MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORP HOLDINGS CORPORATION NPV	Grundstoffe	2,13	Japan

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

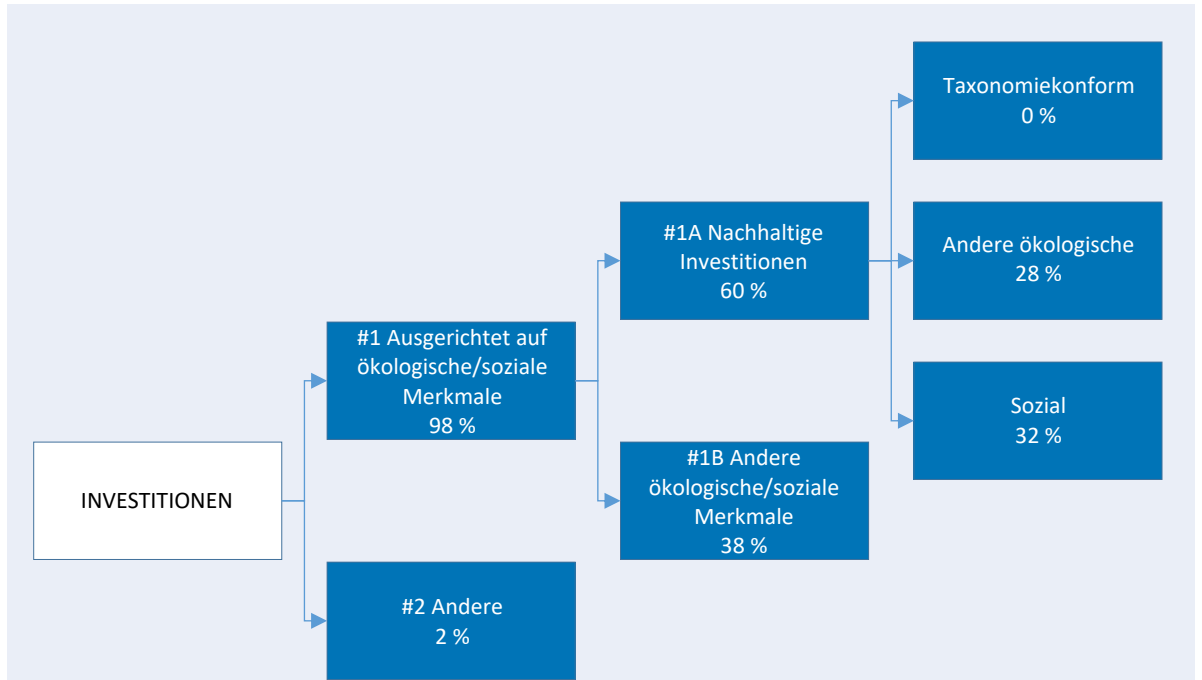
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TOPIX) (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Versicherung	8,21
Finanzwesen	Bankwesen	7,79
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,04
Finanzwesen	Immobilien	2,10
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	10,74
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	8,85
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,41
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,50
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,06
Industrie	Investitionsgüter	14,71
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,47
Industrie	Transport	0,07
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,23
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,79
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	3,34
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	7,79
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,51
Grundstoffe	Grundstoffe	6,62
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,79
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,05
Barmittel	Barmittel	2,22
Barmittel	Bareinschüsse	0,01
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,72

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

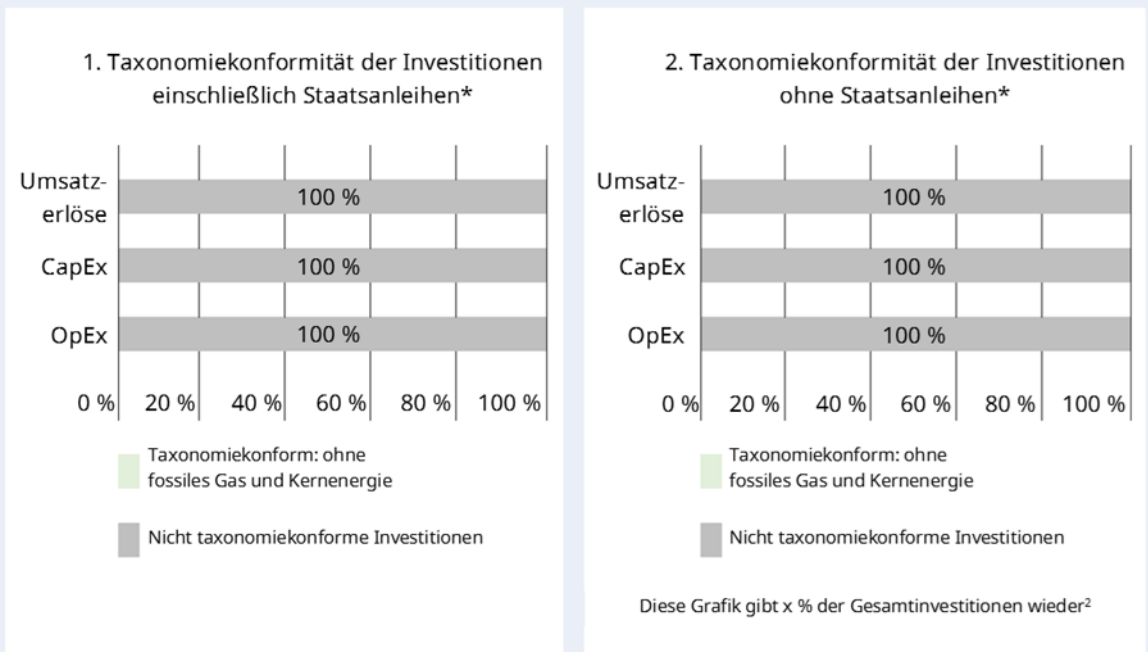
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Swiss Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** K0IBGMFXVN7F42QXE203

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024. Am 15. Mai 2024 wurde Schroder ISF Sustainable Swiss Equity mit dem Fonds zusammengelegt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 3,2 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	65
August 2022 bis Dezember 2022	68

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter die Klimaverpflichtungen der Portfoliounternehmen aus dem Versorgungssektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	8
Unternehmensführung	6
Menschenrechte	5
Diversität und Inklusion	4
Humankapitalmanagement	3
Naturkapital und Biodiversität	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	9,49	USA
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	9,29	Schweiz
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	8,47	USA
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	5,73	Schweiz
ZURICH INSURANCE GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	5,21	Schweiz
UBS GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	3,41	Schweiz
PARTNERS GROUP HOLDING AG CHF0.01 (REGISTERED)	Finanzwesen	2,82	Schweiz
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	2,37	Schweiz
ABB LIMITED CHF0.12 (REGISTERED)	Industrie	2,33	Schweiz
ALCON INC CHF0.040000	Gesundheitswesen	2,12	USA
SANDOZ GROUP AG CHF0.05	Gesundheitswesen	2,08	Schweiz
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	2,06	Schweiz
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	1,91	Schweiz
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	1,90	Schweiz
GIVAUDAN SA CHF10	Grundstoffe	1,87	Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

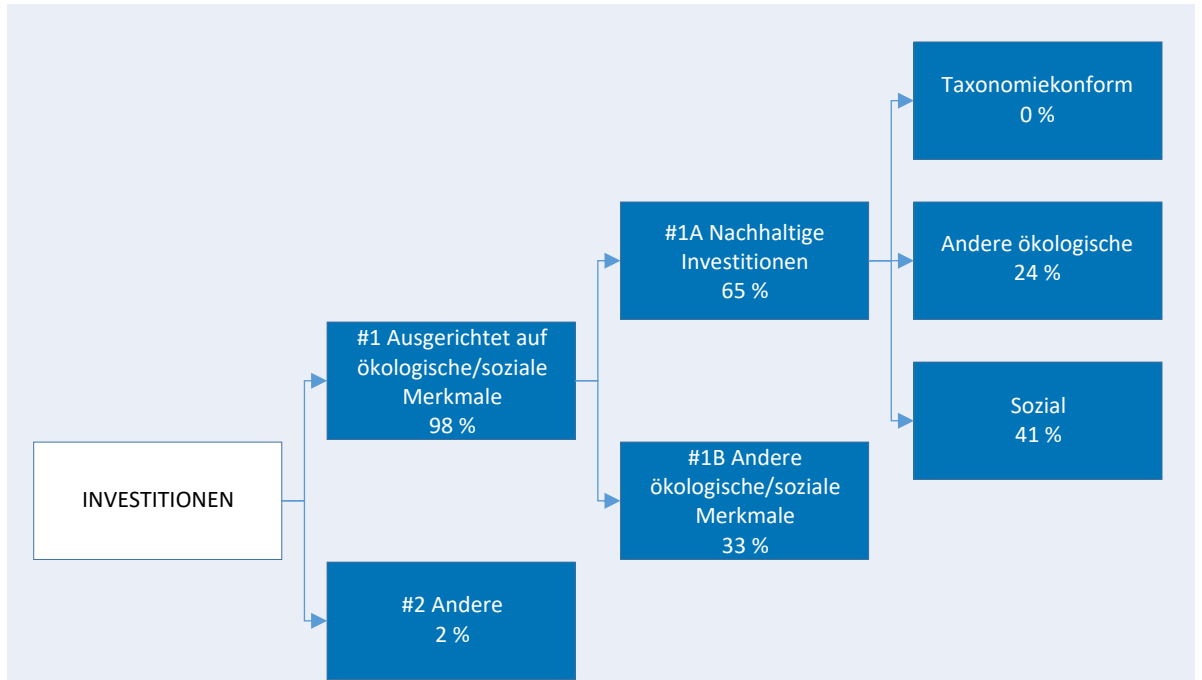
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	28,65
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,34
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,41
Finanzwesen	Versicherung	9,09
Finanzwesen	Bankwesen	0,85
Industrie	Investitionsgüter	11,97
Industrie	Transport	1,70
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,58
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	12,66
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	7,99
Grundstoffe	Grundstoffe	5,46
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,62
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,62
Versorger	Versorger	1,37
Barmittel	Barmittel	0,69

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

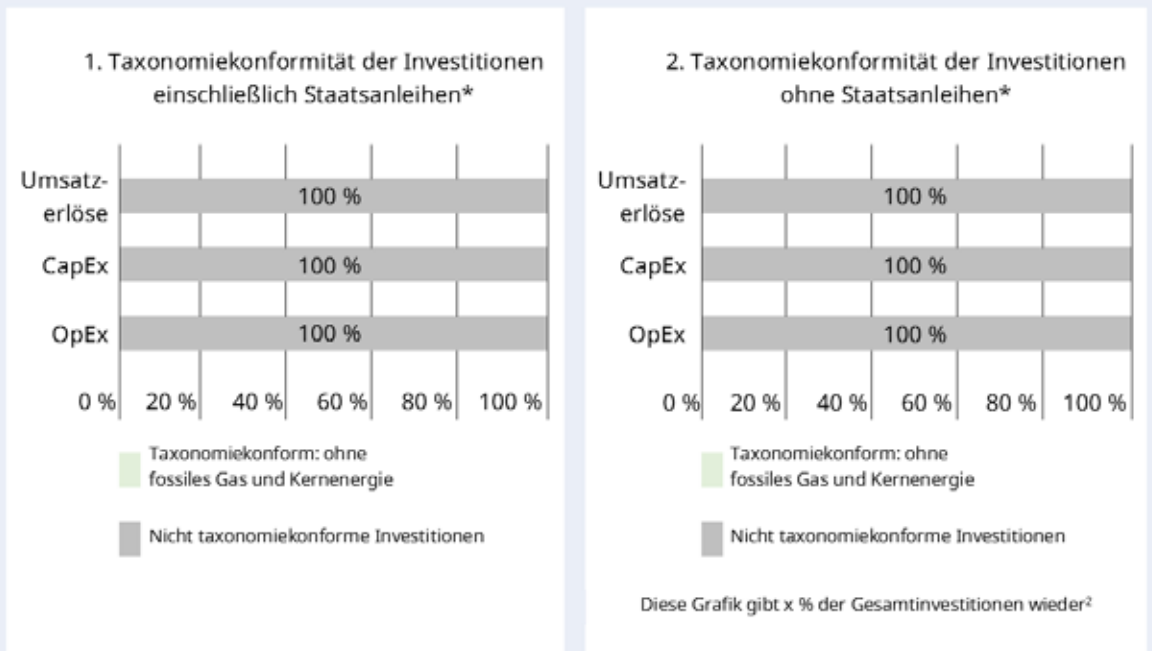
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41 %.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF UK Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** O3Z02YF8JZJN90D5MT95

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -15,5 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 56 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	56
Januar 2023 bis Dezember 2023	69
August 2022 bis Dezember 2022	60

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	-0,5	-15,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,4	-18,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-25,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	11
Unternehmensführung	9
Menschenrechte	8
Naturkapital und Biodiversität	5
Humankapitalmanagement	5
Diversität und Inklusion	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	9,54	Vereinigtes Königreich
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Zyklische Konsumgüter	6,64	Vereinigtes Königreich
NEXT PLC ORDINARY 10P	Zyklische Konsumgüter	6,23	Vereinigtes Königreich
KERRY GROUP PLC A ORDINARY EURO.125 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	4,27	Irland
ANGLO AMERICAN PLC ORDINARY USD0.54945	Grundstoffe	4,21	Südafrika
UNITE GROUP PLC/THE REIT 25P	Immobilien	3,98	Vereinigtes Königreich
GLAXOSMITHKLINE GBP0.3125	Gesundheitswesen	3,78	USA
HISCOX LIMITED ORDINARY 6.5P	Finanzwesen	3,71	Vereinigtes Königreich
SMITH & NEPHEW PLC ORDINARY USD0.20	Gesundheitswesen	3,50	Vereinigtes Königreich
FUTURE PLC ORDINARY 1P	Zyklische Konsumgüter	3,20	Vereinigtes Königreich
ASHMORE GROUP PLC ORDINARY 1P	Finanzwesen	2,98	Vereinigtes Königreich
WHITBREAD PLC ORDINARY 76.797385P	Zyklische Konsumgüter	2,91	Vereinigtes Königreich
FLUTTER ENTERTAINMENT PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 0.09P (LONDON LISTING)	Zyklische Konsumgüter	2,88	Vereinigtes Königreich
ENTAIN PLC ORDINARY EURO.01	Zyklische Konsumgüter	2,67	Vereinigtes Königreich
PRUDENTIAL PLC ORDINARY 5P	Finanzwesen	2,66	Hongkong

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

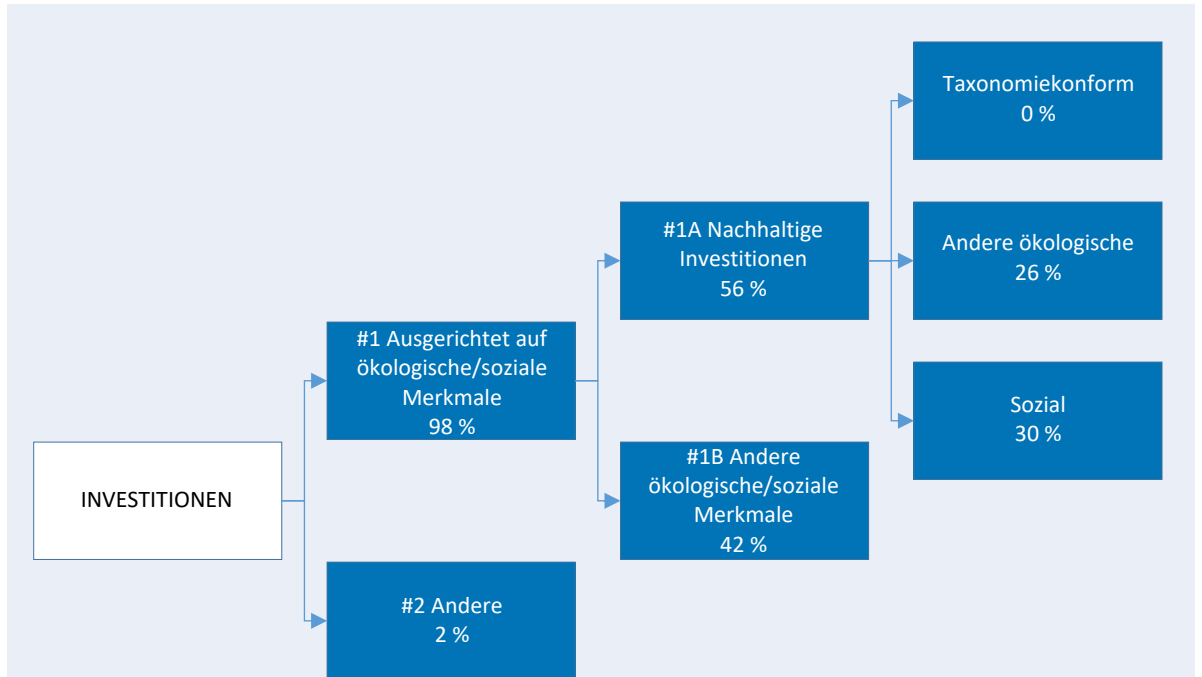
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE All Share Total Return Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 56 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	11,61
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	9,95
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,93
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,93
Finanzwesen	Versicherung	6,37
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,80
Finanzwesen	Immobilien	2,24
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	13,80
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,79
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,50
Grundstoffe	Grundstoffe	10,96
Industrie	Investitionsgüter	3,71
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,41
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,53
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,85
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	3,98
Barmittel	Barmittel	1,63

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

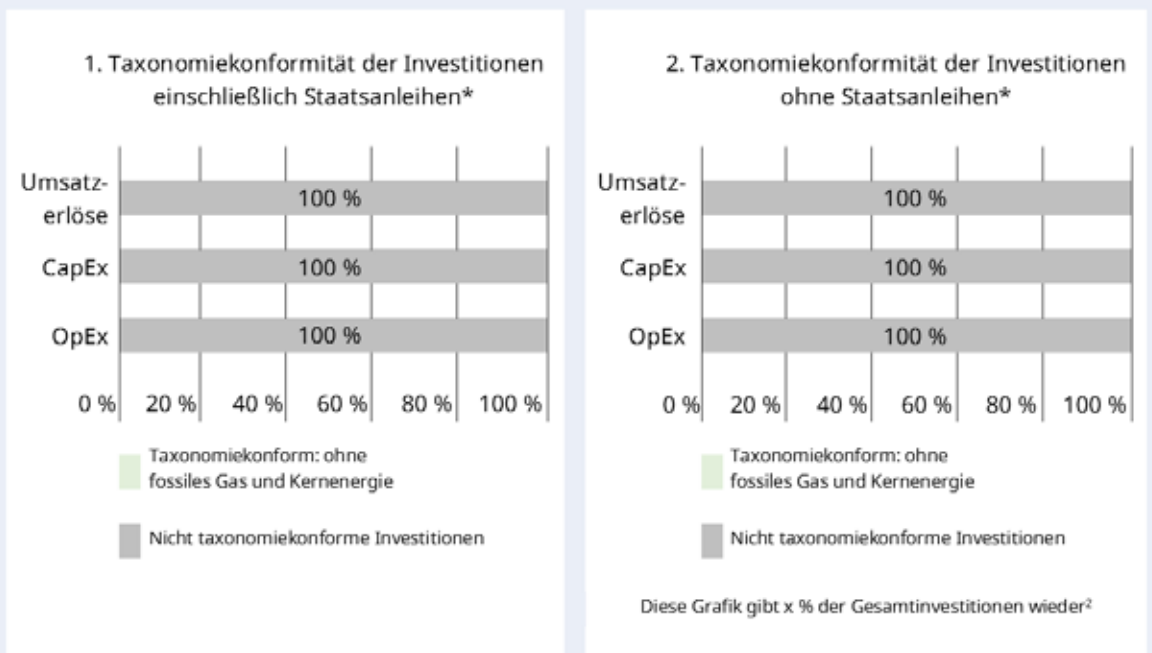
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Dividend Maximiser  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493008UI8R6FCP1MG15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR)-Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,7 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 64 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	64
Januar 2023 bis Dezember 2023	53
August 2022 bis Dezember 2022	50

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,1	-4,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,3	-3,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,5	-3,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird,

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verfügt über eine Reihe proprietärer Tools, die die ESG-Analyse unterstützen. Auf Unternehmensebene ist Asia CONTEXT die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Asia CONTEXT bietet einen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens mit seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Indem wir über Unternehmensberichte hinaus weitere Informationsquellen nutzen, erhalten wir ein stabileres und ausgewogeneres Bild der Unternehmensleistung und sind weniger von Veröffentlichungen von Unternehmen abhängig. PAI-Indikatoren können über das PAI-Dashboard von Schroders und die Asia Context-Vorlagen weiter überprüft werden, und unsere Investoren können im Rahmen ihrer ESG-Prüfung auch die SustainEx-Bewertung eines Unternehmens betrachten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, an ihrem Ansatz zum Übergang zu Netto-Null-Emissionen und zur Festlegung von Emissionsreduktionszielen in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Zu den weiteren Themen, die mit Unternehmen erörtert wurden, in die investiert wurde, zählte das Thema Wasserintensität und -management (PAI 8). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	18
Unternehmensführung	5
Naturkapital und Biodiversität	4
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informations-technologie	9,71	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informations-technologie	4,67	Südkorea
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informations-technologie	3,25	Taiwan
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LIMITED SGD0.50	Finanzwesen	3,20	Singapur
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS LTD	Kommunikationsdienstleistungen	3,06	Singapur
BOC HONG KONG HOLDINGS LIMITED HKD5	Finanzwesen	2,90	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informations-technologie	2,87	Südkorea
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,66	Singapur
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informations-technologie	2,52	Taiwan
TELSTRA CORPORATION LIMITED NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,50	Australien
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	2,26	China
ASE TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED TWD10	Informations-technologie	2,20	Taiwan
RIO TINTO PLC ORDINARY 10P	Grundstoffe	2,19	Australien
BHP GROUP LIMITED NPV	Grundstoffe	2,17	Australien
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,12	Indonesien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

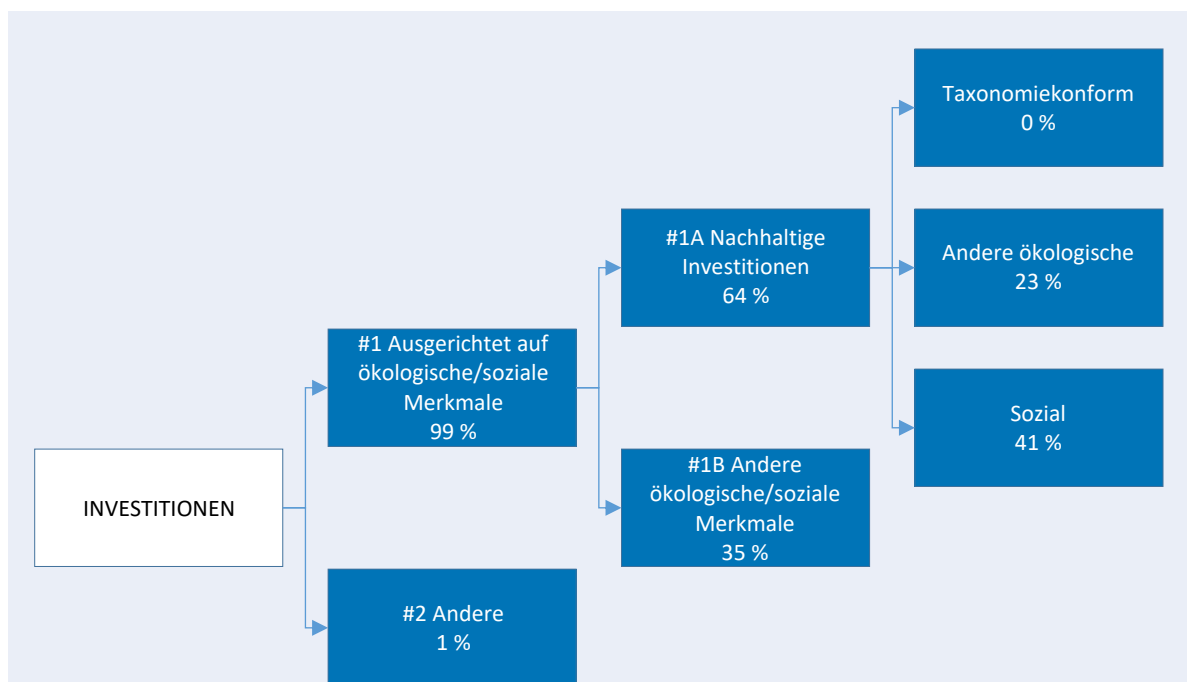
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Pacific ex Japan High Dividend Yield (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 64 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	20,70
Finanzwesen	Versicherung	7,09
Finanzwesen	Immobilien	7,03
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,73
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	23,99
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,82
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	9,07
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,56
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,37
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,10
Grundstoffe	Grundstoffe	5,33
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,68
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,31
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke, Tabakwaren	-0,01
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,49
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,00
Barmittel	Barmittel	1,57
Industrie	Investitionsgüter	1,11
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,09
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	-0,01
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	-0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

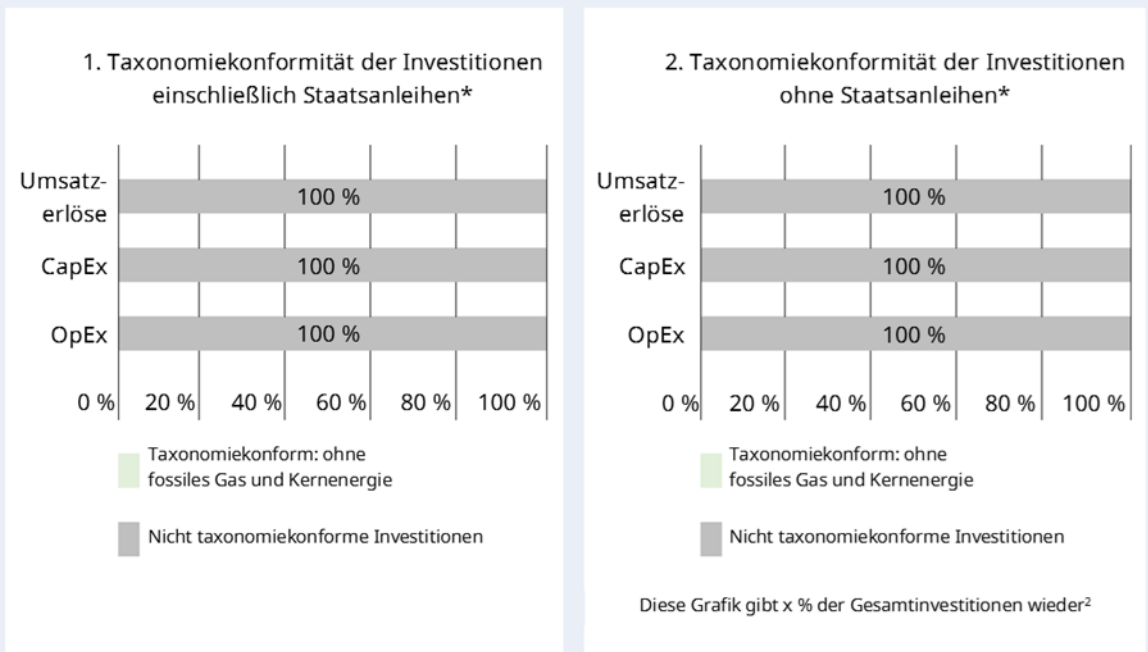
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 23 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Equity Impact

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300VDHYBAVAYHQV19

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 30 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 66 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen, wobei es sich um Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen handelte, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie sich durch Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen positiv auswirken. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Anwendbarkeit) beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Anlage zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Anwendbarkeit) zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestprozentsatzes an nachhaltigen Investitionen wird täglich über die automatisierten Compliance-Kontrollen des Anlageverwalters überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete eine Reihe von Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Impact-Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus, die mindestens 50 % ihres Umsatzes innerhalb von drei bis fünf Jahren aus ihrer Haupttätigkeit beziehen, die mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Bewertung konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Investitionen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Der Anlageverwalter wendet bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an. Der Anlageverwalter definiert positive Auswirkungen anhand von drei zentralen Themen: (i) Klimawandel (ii) Gesundheit und Wohlergehen (iii) Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft. Nachhaltige Wirtschaft bedeutet ein System, das die Gesellschaft unterstützt, eine gute Lebensqualität gewährleistet und gleichzeitig den Ressourcenverbrauch und die Umweltbelastung minimiert, um die natürlichen Ressourcen für künftige Generationen zu erhalten, einschließlich der Unternehmen, die ein solches System ermöglichen.

Am Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen im Fonds anhand der folgenden drei Themen positiver Auswirkungen bewertet, die sich gegenseitig ausschließende SDGs betreffen: (1) 53 % Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft, (2) 25 % Gesundheitsversorgung und (3) 22 % Klimawandel.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	97
April 2023 bis Dezember 2023	97

### Aufschlüsselung nach Impact-Thema

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in Unternehmen investiert wurde, die den einzelnen Haupt-Impact-Themen

Zeitraum	Soziale Entwicklung und nachhaltige Wirtschaft	Gesundheitswesen (%)	Klimawandel (%)
Dez. 2024	53,4	25,0	21,5
Dez. 2023	50,6	25,7	23,7

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Die Portfoliobestände werden anhand einer proprietären Scorecard überprüft, auf der die Wesentlichkeit der Auswirkungen für jedes Unternehmen sowie weitere Auswirkungsdimensionen bewertet werden, die eine Reihe von PAIs einschließlich der PAIs 1–3 (Treibhausgasemissionen) berücksichtigen können. Das Investmentteam für asiatische Aktien nutzte ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt. Die PAI-Indikatoren wurden gegebenenfalls auch über das PAI-Dashboard von Schroders überprüft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	13
Menschenrechte	2
Unternehmensführung	1
Diversität und Inklusion	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informations-technologie	9,21	Taiwan
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	3,71	USA
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	3,63	USA
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	3,21	Singapur
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informations-technologie	3,15	Taiwan
COCHLEAR LIMITED	Gesundheitswesen	3,12	Australien
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORPORATION TWD10	Industrie	3,05	Taiwan
MERIDA INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	2,99	Taiwan
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	2,98	Hongkong
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,94	Indien
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,83	Indonesien
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,82	China
SHENG SIONG GROUP LTD	Basiskonsumgüter	2,81	Singapur
SEEK LIMITED NPV	Industrie	2,81	Australien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,77	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

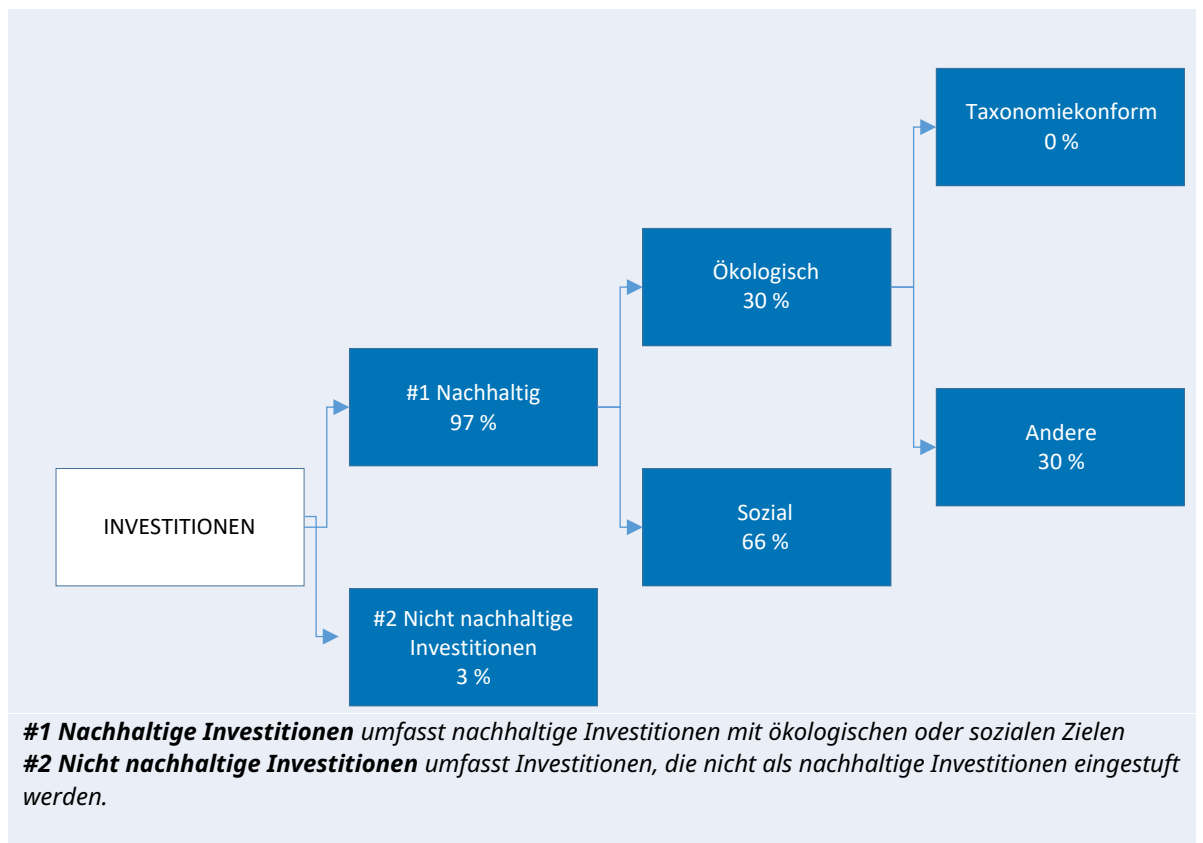
### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 66 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.



### • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	14,37
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,03
Finanzwesen	Bankwesen	14,51
Finanzwesen	Versicherung	2,98
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,87
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	12,94
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,91
Industrie	Investitionsgüter	10,03
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,42
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,99
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,31
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,68
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,70
Versorger	Versorger	4,79
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,13
Barmittel	Barmittel	3,49
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,81
Grundstoffe	Grundstoffe	2,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

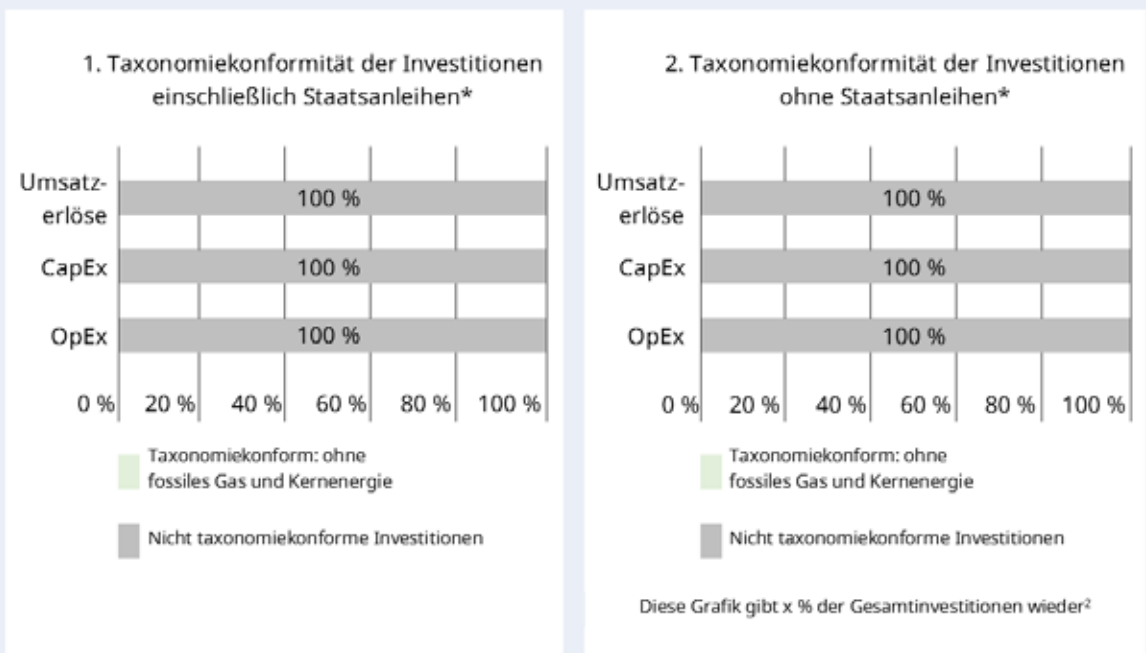
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozensatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 66 %.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in nachhaltige Anlagen, wobei es sich um Investitionen in Unternehmen aus dem Asien-Pazifik-Raum (ohne Japan) oder in Unternehmen handelte, die einen erheblichen Anteil ihrer Umsätze oder Gewinne in Ländern des Asien-Pazifik-Raums (ohne Japan) erzielen, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;

- Während des Bezugszeitraums hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben war der intensive Dialog mit einer Reihe von Unternehmen im investierbaren Universum, der sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrierte, die von diesen Unternehmen angeboten werden; und

Der Anlageverwalter arbeitete auch im Rahmen eines konzernweiten Klimaschutzprogramms mit ausgewählten Unternehmen zusammen. Zu den Themen gehörten Informationen zum Weg dieser Unternehmen zu netto null CO<sub>2</sub>-Emissionen, die Förderung der Entwicklung der Finanzierung fossiler Brennstoffe im Einklang mit Best Practices und die Verbesserung der Offenlegung von Klimakennzahlen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Equity Yield

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** HW8T20METRZQAOYP1066

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,2 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 70 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	60

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,1	-4,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,4	-5,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-10,0

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter

<https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Unternehmensführung	4
Diversität und Inklusion	3
Menschenrechte	2
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informations-technologie	9,74	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED PREFERENCE KRW5000	Informations-technologie	6,03	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Informations-technologie	4,85	China
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,90	USA
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,74	Singapur
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,56	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informations-technologie	2,54	Taiwan
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,31	Indonesien
CHINA YANGTZE POWER COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY)	Versorger	2,24	China
INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1	Industrie	2,23	Philippinen
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORPORATION TWD10	Industrie	2,05	Taiwan
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	2,00	China
RIO TINTO LIMITED NPV	Grundstoffe	1,96	Australien
SINGAPORE EXCHANGE LIMITED SGD0.01	Finanzwesen	1,85	Singapur
KERRY PROPERTIES LIMITED ORDINARY HKD1	Finanzwesen	1,79	Hongkong

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

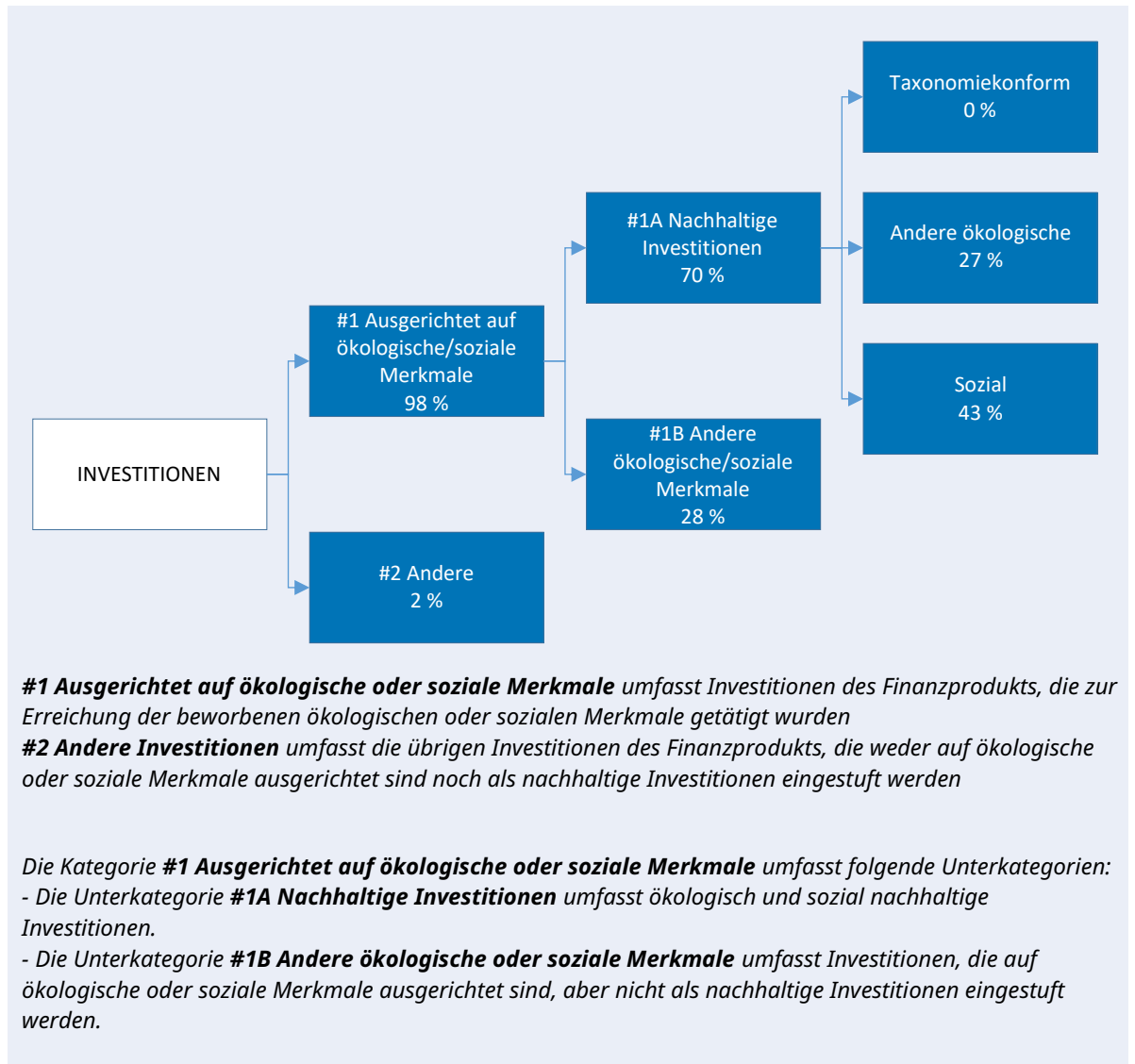
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan High Dividend Yield (net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 70 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 43 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	19,85
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,39
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,41
Finanzwesen	Bankwesen	14,05
Finanzwesen	Versicherung	5,35
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,31
Finanzwesen	Immobilien	2,24
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	7,62
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,21
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,46
Industrie	Investitionsgüter	7,18
Industrie	Transport	2,23
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,36
Grundstoffe	Grundstoffe	7,38
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,96
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,90
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,17
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,51
Versorger	Versorger	3,53
Barmittel	Barmittel	1,76
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,14

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

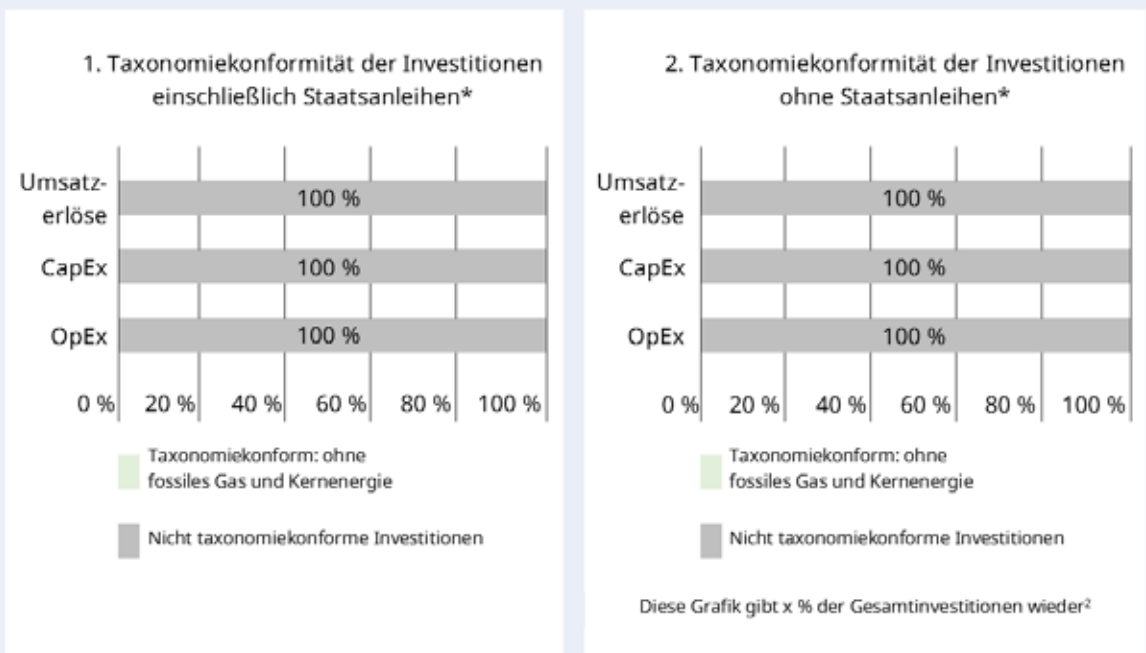
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 43 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** I42YR6PXBTSHDUSQQX75

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,8 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Ausbildung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	68	Januar 2024 bis Dezember 2024	1,9	-1,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	72	Januar 2023 bis Dezember 2023	1,9	-0,4
August 2022 bis Dezember 2022	64	Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	7
Unternehmensführung	3
Humankapitalmanagement	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CRYSTAL INTERNATIONAL GROUP HKD0.01	Zyklische Konsumgüter	3,23	Hongkong
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	3,21	Taiwan
VOLTRONIC POWER TECHNOLOGY CORPORATION TWD10	Industrie	2,78	Taiwan
SINBON ELECTRONICS COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	2,55	Taiwan
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,54	Indien
PHOENIX MILLS LIMITED INR2	Finanzwesen	2,50	Indien
CTCI CORPORATION TWD10	Industrie	2,38	Taiwan
PARKSYSTEMS CORP KRW500	Informationstechnologie	2,29	Südkorea
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	2,24	Hongkong
CITY UNION BANK LTD INR1	Finanzwesen	2,18	Indien
VENTURE CORPORATION LIMITED SGD0.25	Informationstechnologie	2,13	Singapur
SPORTON INTERNATIONAL INCORPORATED TWD10	Industrie	2,04	Taiwan
MERIDA INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	1,93	Taiwan
LEENO INDUSTRIES INCORPORATED KRW500	Informationstechnologie	1,93	Südkorea
WILCON DEPOT INCORPORATED PHP1	Zyklische Konsumgüter	1,86	Philippinen

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

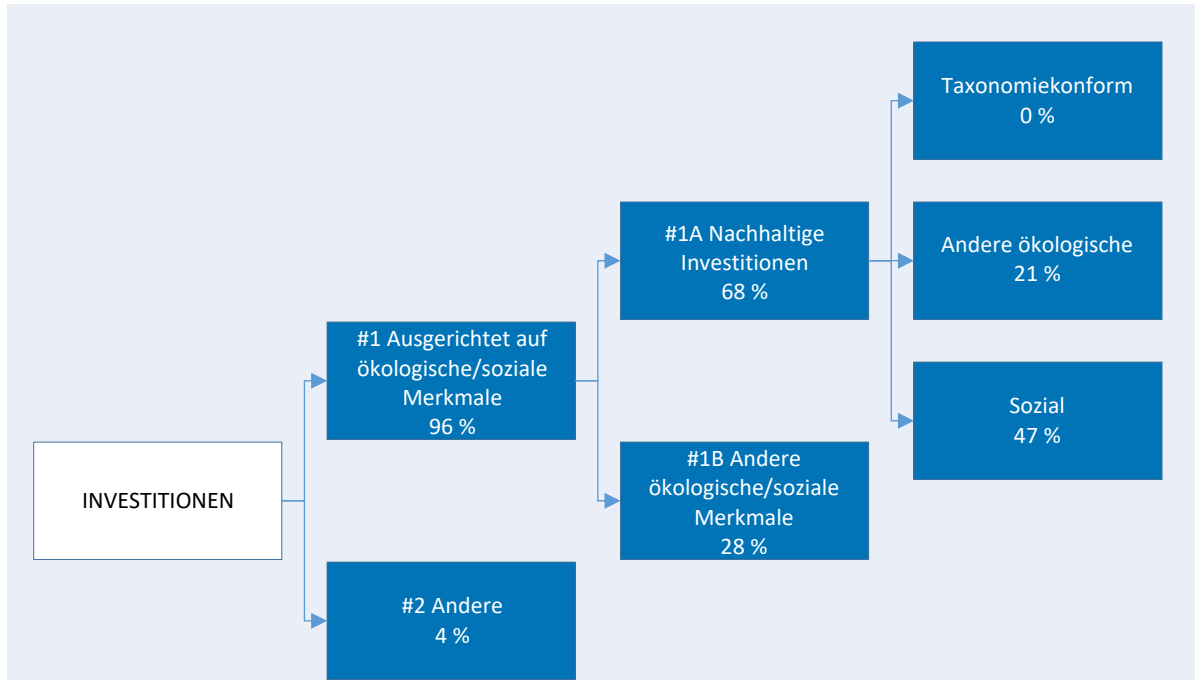
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielt einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Ex Japan Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 68 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 47 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	14,41
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	4,54
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,56
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,68
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	1,55
Industrie	Investitionsgüter	14,57
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,79
Industrie	Transport	1,47
Finanzwesen	Immobilien	9,42
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,69
Finanzwesen	Bankwesen	2,18
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,18
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,60
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	0,36
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	5,82
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,64
Grundstoffe	Grundstoffe	5,64
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,63
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,82
Barmittel	Barmittel	2,57
Versorger	Gasversorger	0,88

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

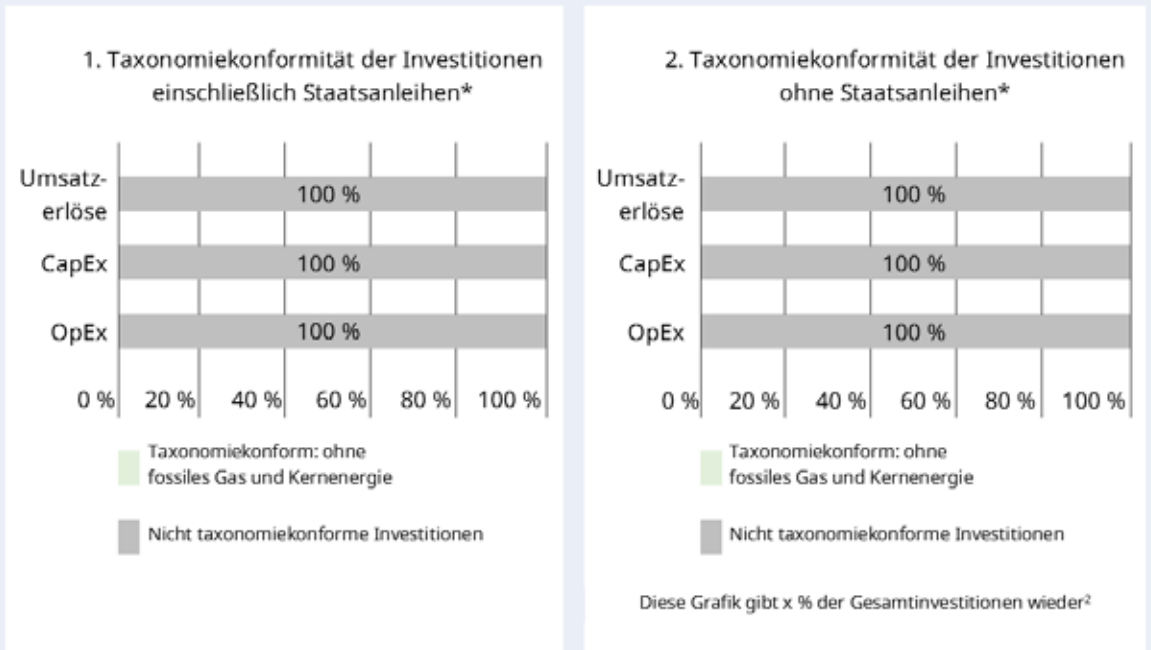
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 47 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Total Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** A3HSL7JNL11S4BK1H669

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	68
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
August 2022 bis Dezember 2022	58

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,2	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-2,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,4	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	22
Menschenrechte	5
Unternehmensführung	5
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	3
Humankapitalmanagement	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,75	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	5,37	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Informationstechnologie	4,70	China
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	3,41	Singapur
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	3,35	Taiwan
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	3,04	Indien
BANK MANDIRI TBK PT IDR250	Finanzwesen	2,82	Indonesien
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	2,48	Hongkong
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,33	Indien
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	2,13	USA
ARISTOCRAT LEISURE LIMITED NPV	Zyklische Konsumgüter	2,12	Australien
INTERNATIONAL CONTAINER TER SER INC PHP1	Industrie	2,10	Philippinen
SWIRE PACIFIC LTD 'B'	Industrie	2,06	Hongkong
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE LIMITED INR5	Gesundheitswesen	2,05	Indien
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,03	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

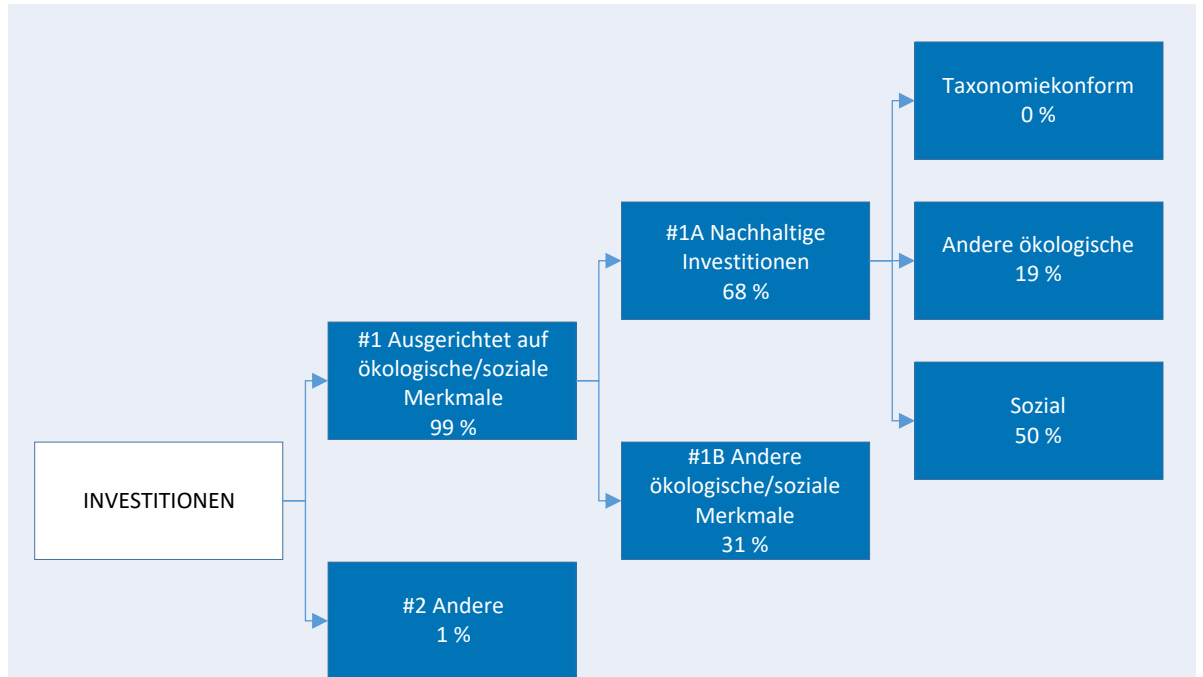
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 68 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 19 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 50 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	22,35
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,66
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,81
Finanzwesen	Bankwesen	14,77
Finanzwesen	Versicherung	3,84
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,68
Finanzwesen	Immobilien	0,33
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	7,96
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	6,41
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,44
Industrie	Investitionsgüter	6,13
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,72
Industrie	Transport	2,10
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	7,20
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,09
Grundstoffe	Grundstoffe	6,33
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,86
Barmittel	Barmittel	1,17
Barmittel	Bareinschüsse	0,04
Derivate	Aktienderivate	0,08
Derivate	Devisenderivate	0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

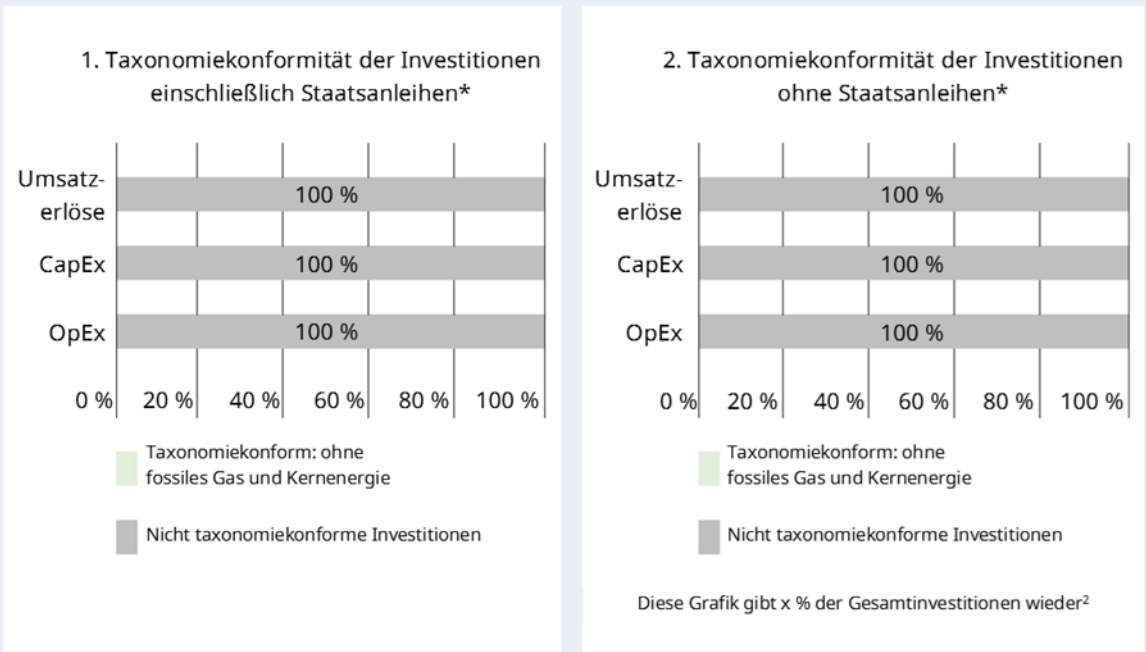
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 19 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 50 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF BIC (Brazil, India, China)

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** LM0QRH514E4ICW7YYO70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,2 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 70 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	69

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-3,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-3,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird,

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	26
Unternehmensführung	6
Menschenrechte	6
Naturkapital und Biodiversität	3
Humankapitalmanagement	6
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Informationstechnologie	9,72	China
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	4,07	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	3,77	Indien
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	3,59	Indien
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.00003125	Zyklische Konsumgüter	3,55	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	3,39	China
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,93	Indien
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,61	China
TRIP.COM GROUP LIMITED CNY0.01	Zyklische Konsumgüter	2,59	Singapur
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,47	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	2,30	Indien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	2,21	Indien
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	2,20	Brasilien
NARI TECHNOLOGY COMPANY LIMITED A CNY1	Industrie	1,73	China
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED INR10	Versorger	1,72	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

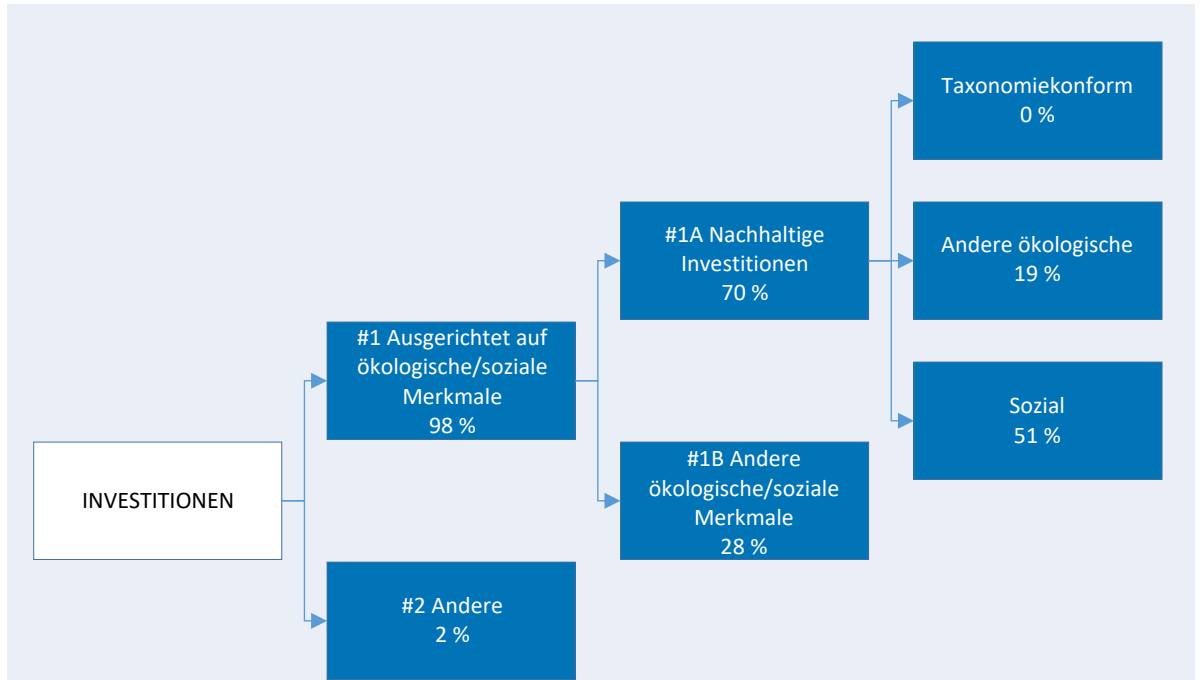
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI BIC (Net TR) 10/40 Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 70 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 19 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 51 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	15,42
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	4,48
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,33
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,22
Finanzwesen	Bankwesen	13,21
Finanzwesen	Versicherung	4,36
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,49
Finanzwesen	Immobilien	1,14
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	15,10
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,82
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,48
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	4,07
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,48
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,96
Industrie	Investitionsgüter	7,38
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,37
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,60
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,54
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,54
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,47
Grundstoffe	Grundstoffe	3,59
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,90
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	1,68
Versorger	Versorger	3,39
Barmittel	Barmittel	2,13
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,87

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

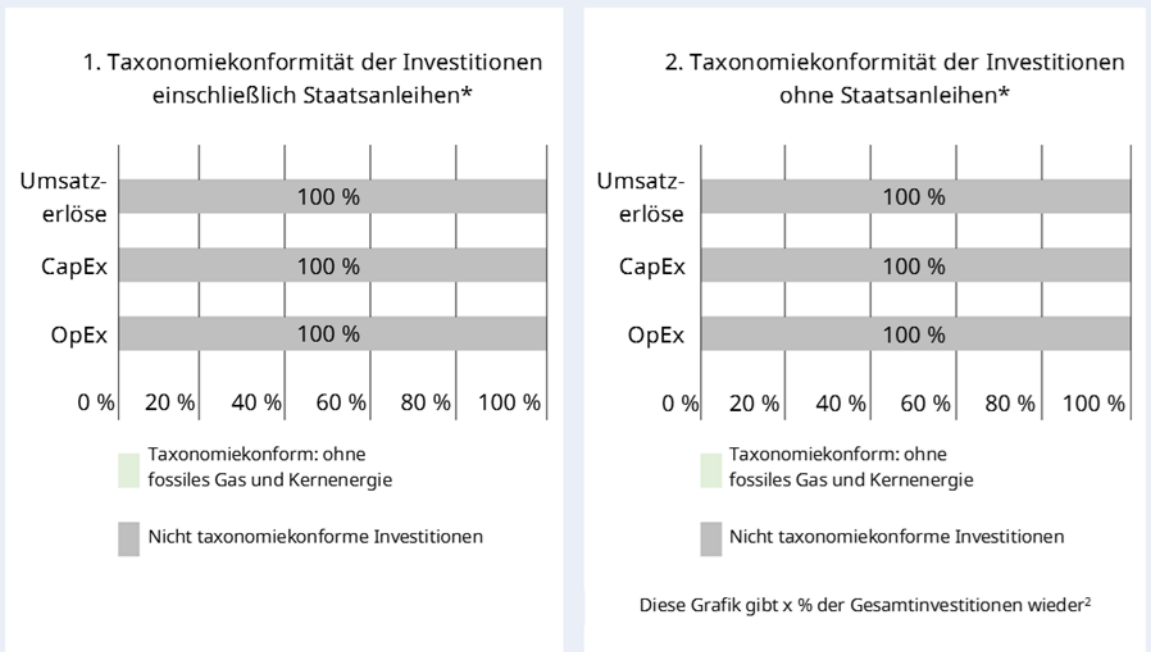
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 19 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 51 %.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Changing Lifestyles

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000OPXVHAW8N3B55

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 76 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	76
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	67

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,8	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-2,9
August 2022 bis Dezember 2022	-0,3	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, aktiv bei dessen Plänen zusammengearbeitet, bis 2050 das Netto-Null-Ziel zu erreichen, was sich auf die PAIs 1, 2 und 3 bezieht. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Menschenrechte	9
Unternehmensführung	7
Klimawandel	5
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TJX COS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Zyklische Konsumgüter	4,85	USA
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	4,66	USA
WALMART INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Basiskonsumgüter	4,18	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	4,17	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Informationstechnologie	4,13	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	3,95	USA
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EUR0.03	Zyklische Konsumgüter	3,66	Spanien
SPOTIFY TECHNOLOGY SA COMMON STOCK EUR0.000625	Informationstechnologie	3,46	USA
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA CHF1 (REGISTERED)	Zyklische Konsumgüter	3,19	Schweiz
MERCADOLIBRE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	3,00	Brasilien
BEIERSDORF AG	Basiskonsumgüter	2,91	Deutschland
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	2,86	Dänemark
HALEON PLC GBP0.01	Basiskonsumgüter	2,77	USA
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	2,65	USA
LINDT & SPRUENGLI AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10	Basiskonsumgüter	2,31	Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

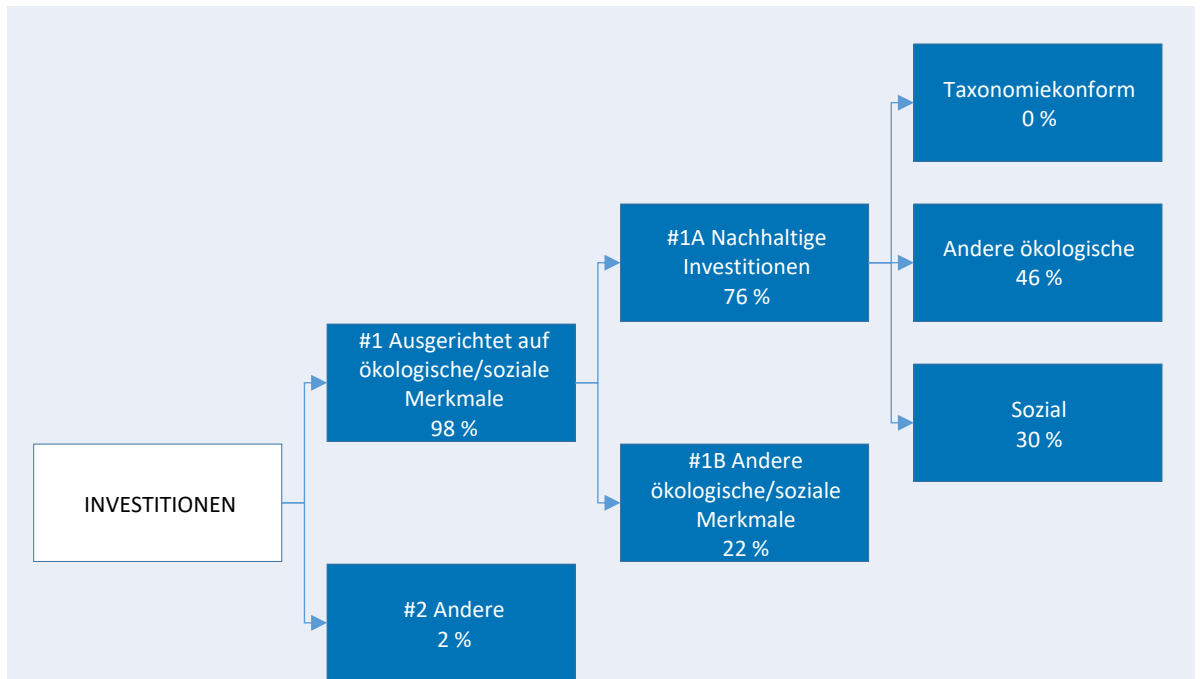
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 76 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 46 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	22,71
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	12,57
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	5,71
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	4,12
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	9,36
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	9,09
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	5,10
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	16,94
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,73
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,34
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	1,19
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,08
Industrie	Investitionsgüter	0,96
Industrie	Transport	0,91
Barmittel	Barmittel	1,73
Finanzwesen	Versicherung	0,45

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

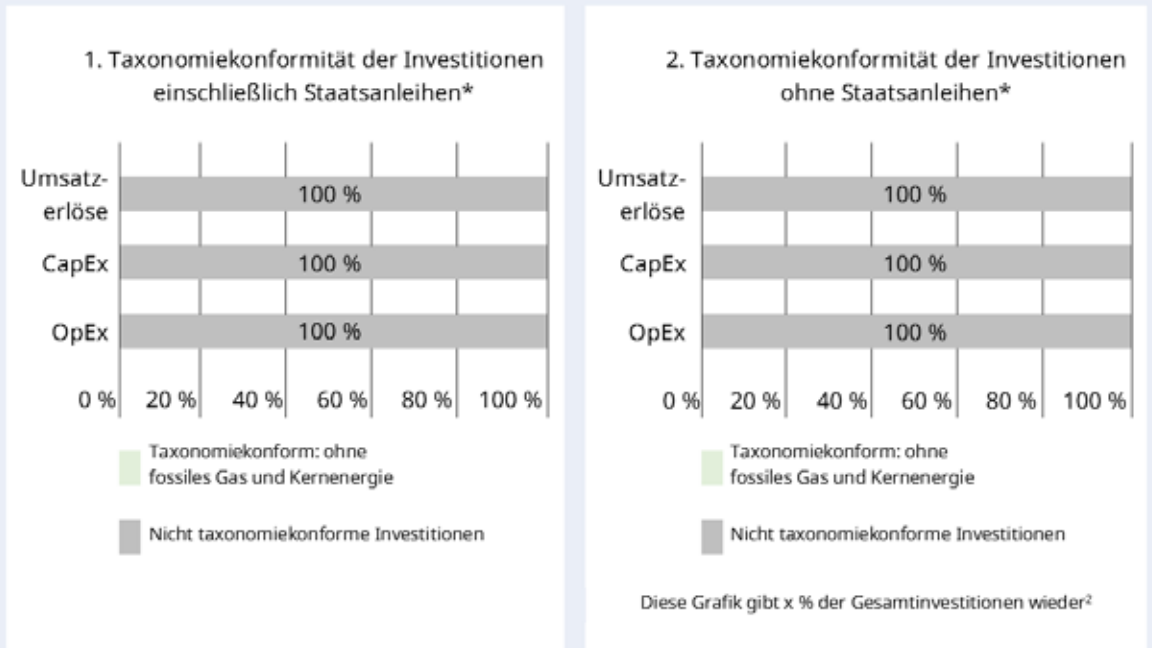
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF China A All Cap

Unternehmenskennung (LEI-Code): 5493000BXUD89QYZ9M71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	63
August 2022 bis Dezember 2022	54

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	-0,1	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,6	-3,3
August 2022 bis Dezember 2022	-4,6	-5,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Das proprietäre Tool von Schroders bietet einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard von Schroders regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	16
Unternehmensführung	2
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
PING AN INSURANCE GROUP COMPANY OF CHINA LIMITED A CNY1	Finanzwesen	4,35	China
KWEICHOW MOUTAI COMPANY LIMITED A CNY1	Basiskonsumgüter	4,14	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	4,01	China
BANK OF NINGBO CO LTD -A	Finanzwesen	3,64	China
YIZUMI HOLDINGS COMPANY L-A CNY1	Industrie	3,62	China
JIANGSU HENGRUI MEDICINE COMPANY LIMITED A CNY1 (CNY)	Gesundheitswesen	2,88	China
JIANGSU HENGLI HIGHPRESSURE OIL CYLINDER COMPANY LIMITED A CNY1	Industrie	2,78	China
ASYMCHEM LABORATORIES TIANJIN COMPANY LIMITED A CNY1	Gesundheitswesen	2,76	China
JIANGSU YOKE TECHNOLOGY LTD A CNY1	Grundstoffe	2,71	China
SICHUAN INJET ELECTRIC LTD A CNY1	Industrie	2,58	China
SHENZHEN INOVANCE TECHNOLO-A	Industrie	2,23	China
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVEL-A CNY1	Zyklische Konsumgüter	2,10	China
ADVANCED MICRO-FABRICATION EQUIPME CNY1	Informationstechnologie	2,06	China
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	1,98	China
CHAOZHOU THREE-CIRCLE GROU-A	Informationstechnologie	1,95	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

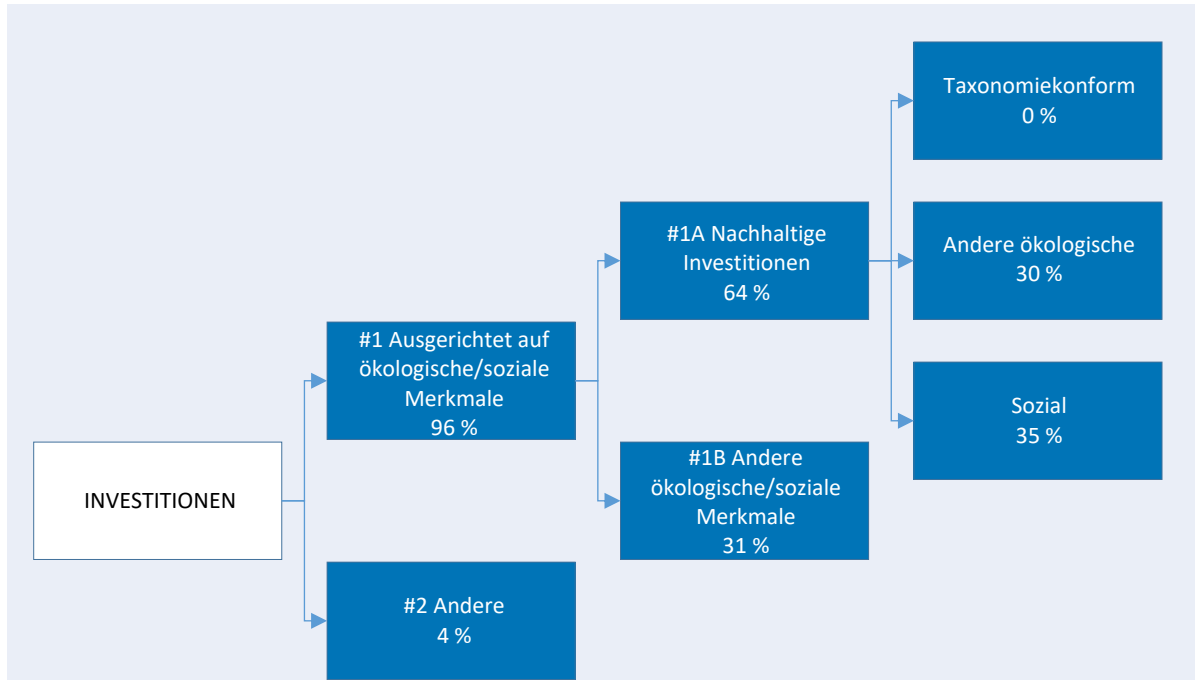
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China A Onshore (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	19,77
Industrie	Transport	0,57
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterrausrüstung	9,30
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,24
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,59
Finanzwesen	Bankwesen	6,13
Finanzwesen	Versicherung	5,12
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,38
Finanzwesen	Immobilien	0,58
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	5,39
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,69
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,39
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,84
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,18
Grundstoffe	Grundstoffe	9,67
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,09
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	1,43
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	6,75
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,87
Versorger	Versorger	1,78
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,46
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,42
Barmittel	Barmittel	1,36

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

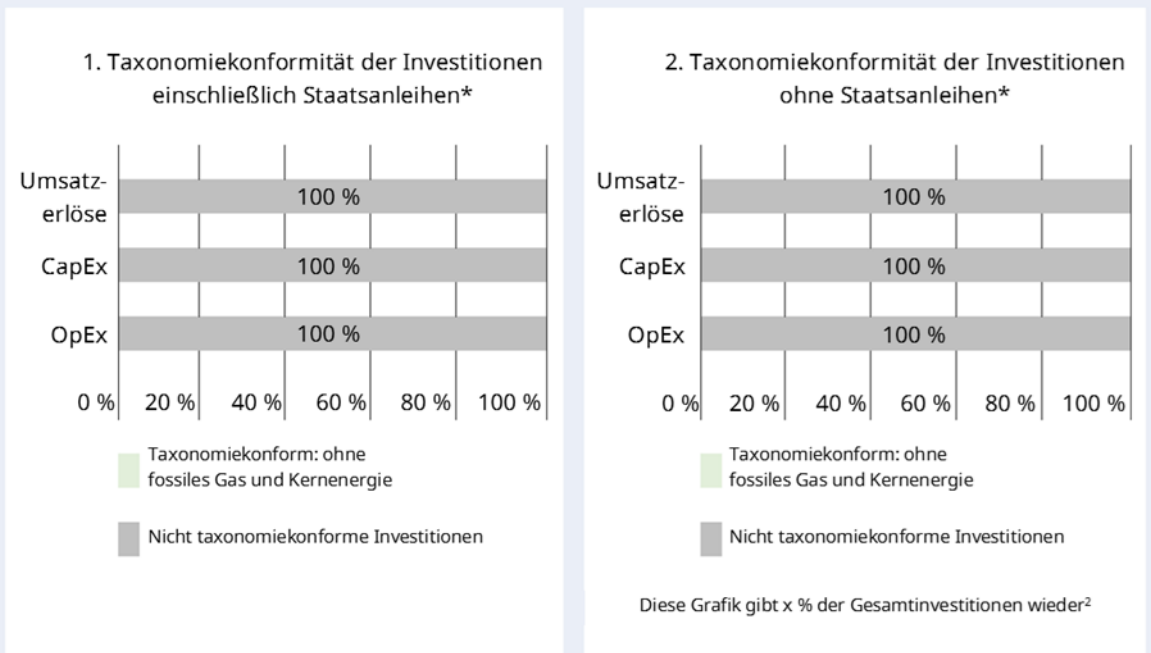
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF China Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** CON8ADEN6LBWQO6J6710

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,2 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 74 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
September 2022 bis Dezember 2022	59

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,2	-1,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,2	-1,5
September 2022 bis Dezember 2022	-0,6	-2,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird,

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

– Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen,

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	28
Unternehmensführung	6
Menschenrechte	4
Naturkapital und Biodiversität	4
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Informationstechnologie	9,75	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	9,35	China
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	5,88	China
ZIJIN MINING GROUP COMPANY LIMITED H CNY0.10	Grundstoffe	2,88	China
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,66	China
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	2,62	China
PING AN INSURANCE (GROUP) CO OF CH CNY1	Finanzwesen	2,23	China
PETROCHINA LTD H CNY1	Energie	2,20	China
CHINA MERCHANTS BANK LTD H CNY1	Finanzwesen	2,18	China
ANTA SPORTS PRODUCTS LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	2,05	China
KE HOLDINGS INCORPORATED USD0.00002	Immobilien	1,80	China
CHINA PETROLEUM AND CHEMICAL CORP CNY1	Energie	1,74	China
TRIP.COM GROUP LIMITED CNY0.01	Zyklische Konsumgüter	1,46	Singapur
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	1,42	Hongkong
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	1,36	Macau

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

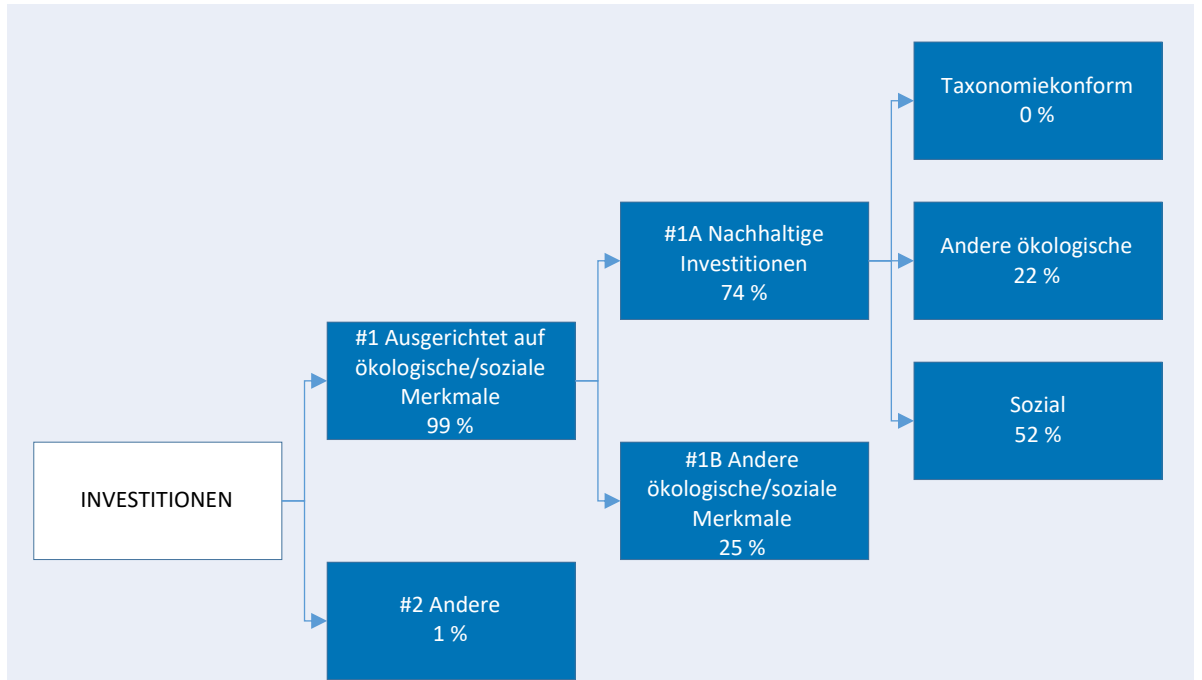
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI China (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 74 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 22 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 52 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	20,92
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	8,71
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,40
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,27
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	14,34
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,37
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,00
Finanzwesen	Versicherung	3,73
Finanzwesen	Bankwesen	3,68
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,55
Finanzwesen	Immobilien	0,54
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,97
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	1,64
Grundstoffe	Grundstoffe	7,38
Industrie	Investitionsgüter	6,27
Industrie	Transport	0,78
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,09
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	3,93
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,53
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,30
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	2,66
Versorger	Versorger	1,35
Versorger	Gasversorger	1,10
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,49
Barmittel	Andere	0,01
Barmittel	Barmittel	0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

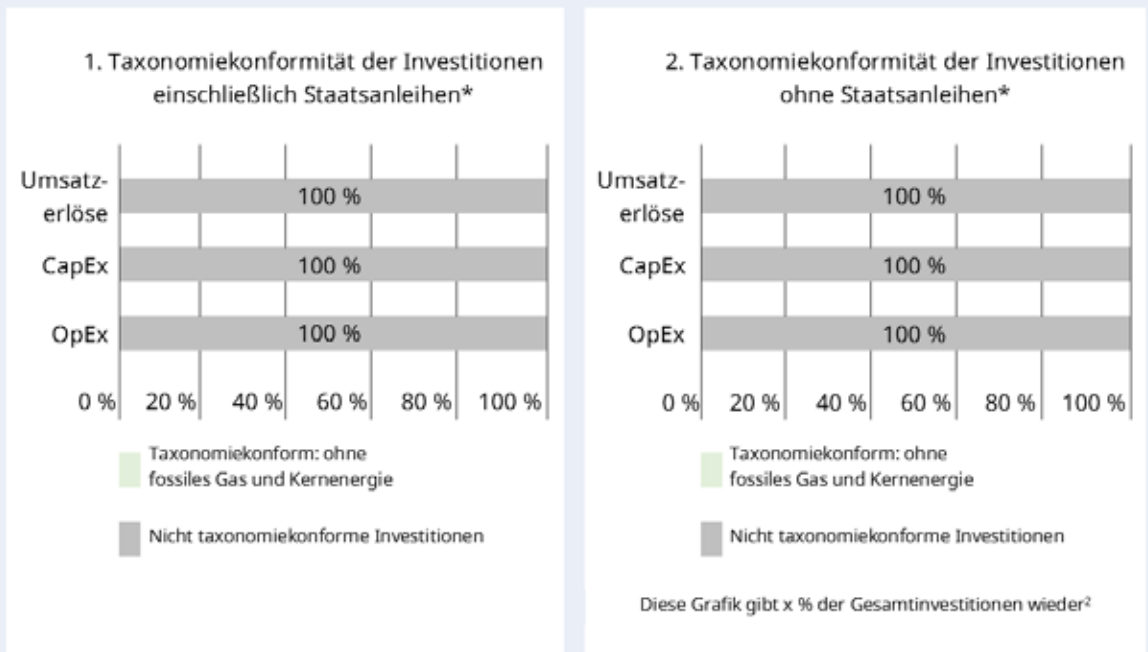
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## • **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 22 %.



## • **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 52 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Circular Economy

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300ZGH24FGKHE0C51

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 98 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Im Rahmen dieser Gesamtzusage gibt es eine Mindestinvestitionszusage von 75 % des Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel. Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen. Zu den Grundsätzen der Kreislaufwirtschaft gehören unter anderem: Reduzierung des Verbrauchs nicht erneuerbarer Rohstoffe, designbasierte Vermeidung Ausgestaltung von Abfall und Umweltverschmutzung, Erhöhung der Recyclingquote und aktivere Nutzung von Energie, Arbeit und Materialien.

Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung einen umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Sachlage) beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Der Fonds wendete auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter einen umsatzbasierten Ansatz, um ein Unternehmen, in das investiert wird, den relevanten SDGs der Vereinten Nationen zuzuordnen. Der Anlageverwalter nutzte zudem ein proprietäres Nachhaltigkeitstool, das Unternehmen auf der Grundlage ihres Umgangs mit den wichtigsten Stakeholdern, einschließlich Communitys und Umwelt, bewertet. Beispiele für Indikatoren waren unter anderem Kohlenstoffemissionen, Recyclingquoten, Abwasseraufbereitung, F&E-Investitionen, Rohstoffe aus nachhaltigen Quellen und andere qualitative Bewertungen.

Anschließend wendete der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 50 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 48 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

– Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Bei der Analyse im Rahmen der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse berücksichtigte der Fonds Treibhausgasemissionen, den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, die Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften und Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAIs 1, 2, 3 und 7). Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Während keine einzelne Kennzahl die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. Zusätzlich zu diesen Faktoren wurden die PAIs 8 (Emissionen in Wasser) und 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle) durch die Bewertung von Kreislaufwirtschaftspraktiken untersucht. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Zusammenfassung der Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	14
Naturkapital und Biodiversität	3
Menschenrechte	3
Unternehmensführung	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Im Laufe des Jahres haben wir mit Unternehmen in zwei spezifischen Bereichen zusammengearbeitet: i) Klimawandel und ii) Ressourceneffizienz

Im Rahmen unseres Engagements in Bezug auf den Klimawandel arbeiten wir mit Unternehmen in einer Reihe von Branchen und Teilsektoren zusammen, um sie zu ermutigen, klare und messbare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei an der SBTi ausgerichteten Emissionsbereiche festzulegen und, wenn bereits Ziele festgelegt wurden, sicherzustellen, dass diese Ziele ordnungsgemäß in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Angesichts der zunehmenden Bedenken über die Ressourceneffizienz und die Sicherheit der Lieferketten in verschiedenen Teilssektoren haben wir mit einer Reihe von Unternehmen darüber gesprochen, wie sie effizienter mit den Ressourcen umgehen können, die sie in ihren Betrieben und Lieferketten verwenden. Wir konzentrierten uns hauptsächlich auf i) den Rohstoffeinsatz, ii) die Abfallwirtschaft, iii) den Energieverbrauch und die Emissionen und iv) den Wasserverbrauch.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
REPUBLIC SERVICES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	6,93	USA
WASTE CONNECTIONS INCORPORATED NPV	Industrie	6,23	USA
VERALTO CORP USD0.01	Industrie	4,50	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	4,21	USA
AUTODESK INC COM STK USD0.01	Informationstechnologie	3,50	USA
SYNOPTIS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	3,15	USA
CORE & MAIN INC CLASS A USD0.01	Industrie	3,13	USA
CLEAN HARBORS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	3,07	USA
TRANE TECHNOLOGIES PLC USD1	Industrie	3,00	USA
COMPAGNIE DE ST GOBAIN EUR4	Industrie	2,93	Frankreich
GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY COMMON STOCK USD0.01	Grundstoffe	2,85	USA
AVERY DENNISON CORPORATION COMMON STOCK USD1	Grundstoffe	2,83	USA
CARRIER GLOBAL CORP USD0.01	Industrie	2,80	USA
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	2,80	Deutschland
BEIJER REF CLASS B SEK0.97	Industrie	2,78	Schweden

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

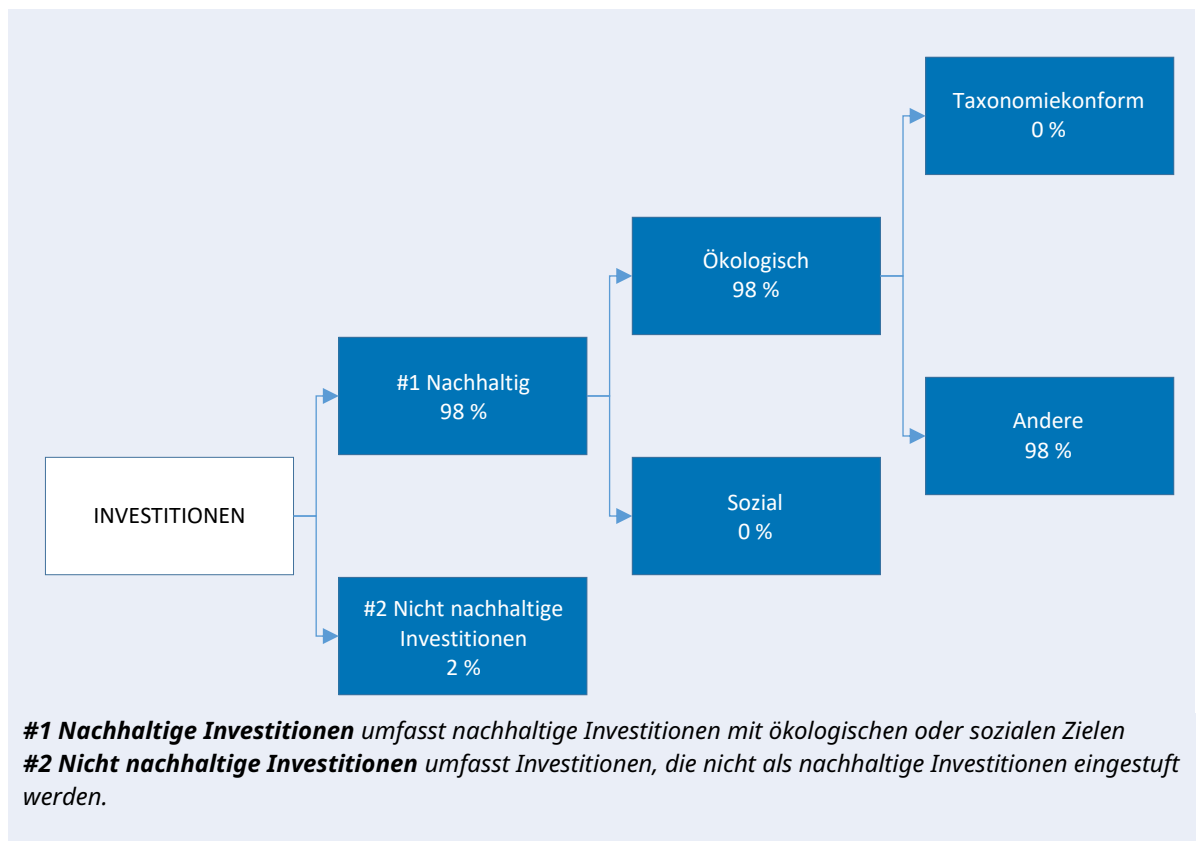
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen.

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem ökologischen Ziel. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	34,67
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	23,70
Grundstoffe	Grundstoffe	19,22
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,28
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,80
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,93
Versorger	Versorger	3,77
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,53
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,02
Barmittel	Barmittel	1,63
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,45

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

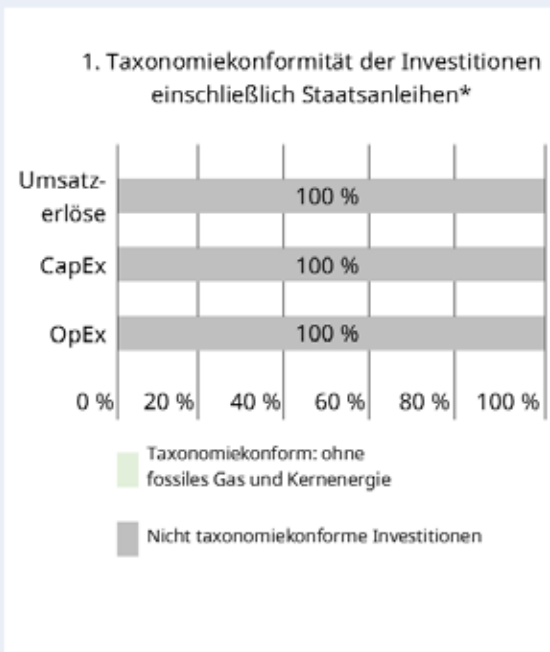
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, die unter Investitionen in Unternehmen weltweit fielen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zum Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft beitragen. Zu den Grundsätzen der Kreislaufwirtschaft gehören u. a. die Reduzierung des Verbrauchs nicht erneuerbarer Rohstoffe, die designbasierte Vermeidung von Abfällen und Umweltverschmutzung, die Steigerung der Recyclingquote und die Beibehaltung einer aktiveren Nutzung von Energie, Arbeit und Materialien;

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter führte 2024 im gesamten investierbaren Universum 23 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Naturkapital und Biodiversität, Menschenrechte und Unternehmensführung.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Europe

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 84NPEABGB2F20908EG57

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024



### Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der 15. August 2024, als er sich von einem Artikel-6- zu einem Artikel-8-Fonds änderte, bis zum 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

#### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Finanzielle Inklusion
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

### • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

### Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter jene in Bezug auf Netto-Null-CO<sub>2</sub>-Emissionsziele (PAI 1, 2 und 3) und die Beschaffung erneuerbarer Energien (PAI 5). Zu den weiteren Zusammenarbeitsthemen gehörte die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen (PAI 13). Der Anlageverwalter arbeitete mit Emittenten zusammen, die wegen mangelnder Datenverfügbarkeit zu PAIs gekennzeichnet waren, wobei der Schwerpunkt auf der Verbesserung der

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Berichterstattung, der Qualität und der Verfügbarkeit von PAI-Daten liegt.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	4
Unternehmensführung	3
Menschenrechte	2
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **15. Aug. 2024 bis 31. Dez. 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		Land	
OTP BANK RT HUF100 (REGISTERED)	Finanzwesen	7,37	Ungarn
POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI BANK POLSKI SA PLN1	Finanzwesen	6,32	Polen
JSC KASPI.KZ-SPON GDR 1 ORD	Finanzwesen	5,42	Kasachstan
LPP SA PLN2	Zyklische Konsumgüter	4,87	Polen
RICHTER GEDEON NYRT HUF100	Gesundheitswesen	4,56	Ungarn
NATIONAL BANK OF GREECE	Finanzwesen	4,17	Griechenland
ORLEN SA PLN1.25	Energie	4,15	Polen
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND EURO.22	Finanzwesen	3,93	Griechenland
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD REGS	Finanzwesen	3,54	Slowenien
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SA PLN0.1	Finanzwesen	3,49	Polen
YAPI VE KREDI BANKASI AS TRY1	Finanzwesen	3,12	Türkei
METLEN ENERGY & METALS SA EURO.97	Grundstoffe	3,09	Griechenland
BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS TRY1	Basiskonsumgüter	3,02	Türkei
KRUK SA PLN1	Finanzwesen	2,82	Polen
HALYK SAVINGS BANK KAZAKHSTAN GDR (EACH REPRESENTS 40 ORDINARY) REGS	Finanzwesen	2,58	Kasachstan

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



### Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

#### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

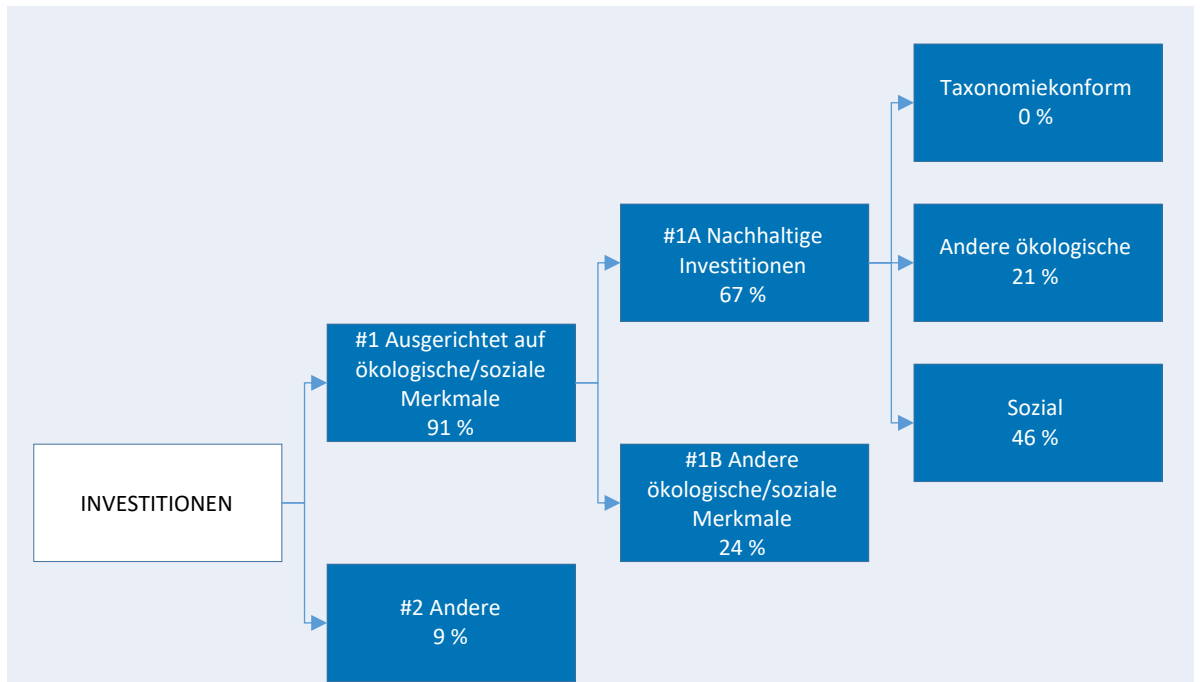
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI EFM Europe + CIS (E+C) Index (Net TR), und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	41,74
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,45
Finanzwesen	Versicherung	3,49
Industrie	Transport	5,39
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,44
Industrie	Investitionsgüter	1,19
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,88
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,54
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,40
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	0,97
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,87
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,68
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	4,15
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,14
Barmittel	Barmittel	5,93
Grundstoffe	Grundstoffe	3,59
Versorger	Versorger	0,15

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

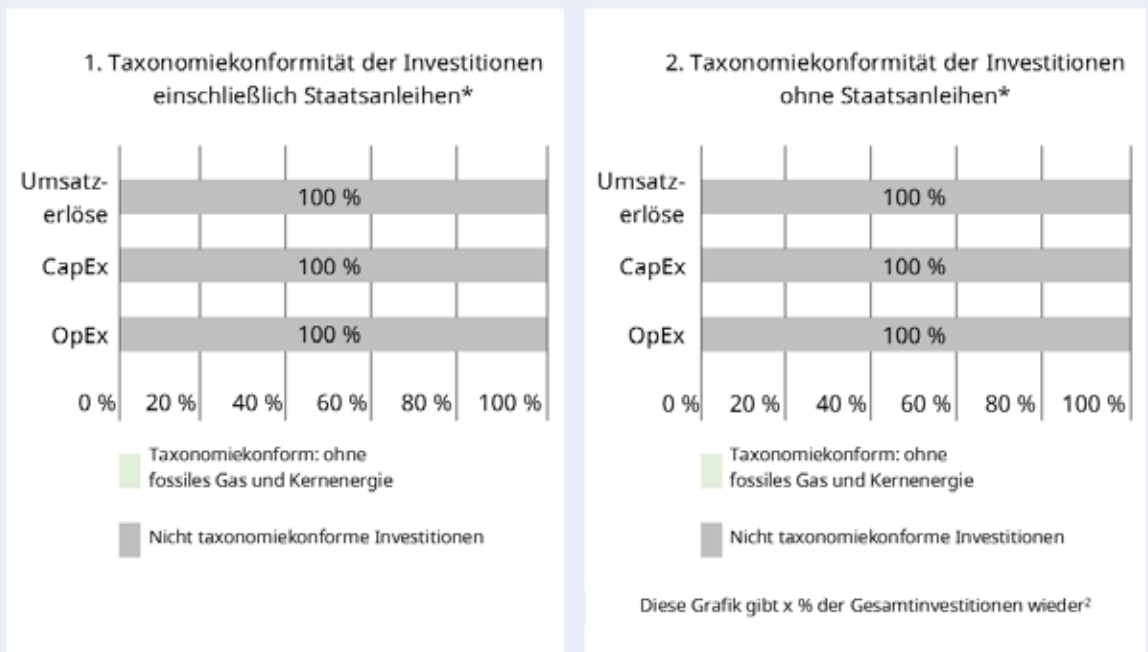
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 46 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. August 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Markets

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** BDU06UKEHWLIOJDDWF68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25% seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,3 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Stromversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	57

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,0	-3,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,1	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,8	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	61
Klimawandel	48
Menschenrechte	16
Naturkapital und Biodiversität	8
Humankapitalmanagement	8
Diversität und Inklusion	6

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informations-technologie	9,76	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Informations-technologie	5,76	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informations-technologie	5,18	Südkorea
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informations-technologie	1,97	Taiwan
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	1,93	Indien
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	1,88	Indien
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informations-technologie	1,88	Taiwan
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	1,73	China
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	1,68	China
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informations-technologie	1,66	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	1,49	Indien
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informations-technologie	1,47	Südkorea
TRIP.COM GROUP LIMITED CNY0.01	Zyklische Konsumgüter	1,41	Singapur
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	1,41	Indien
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	1,33	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

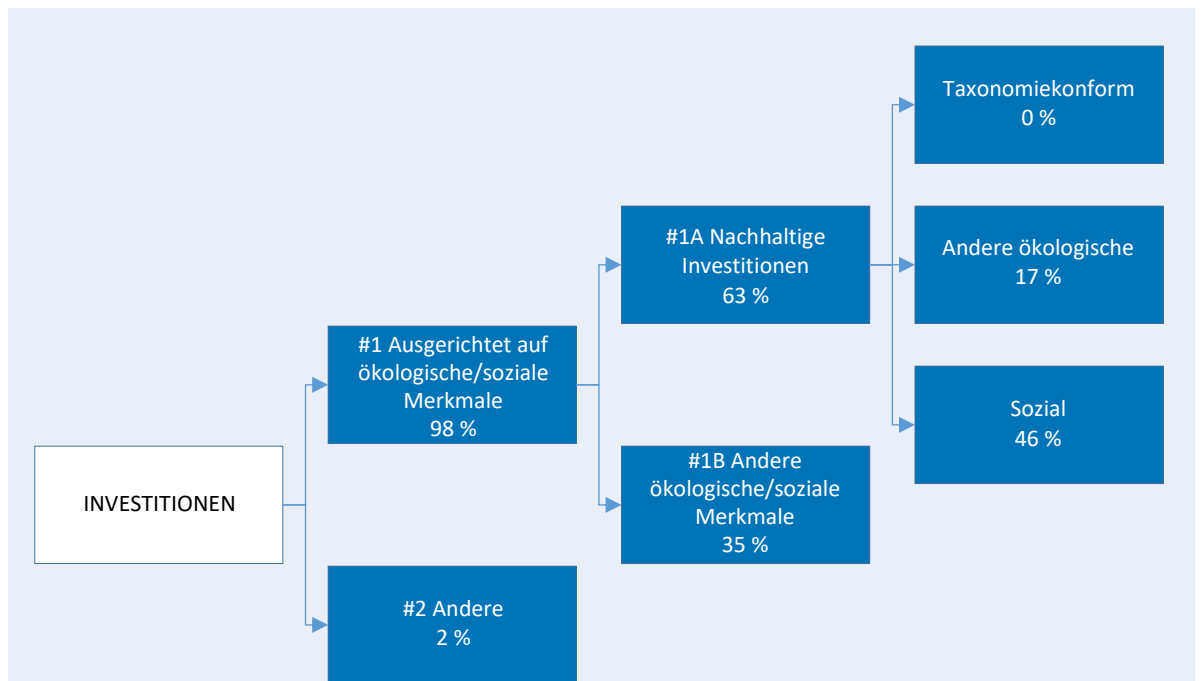
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 17 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 46 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	19,69
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,33
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,29
Finanzwesen	Bankwesen	17,27
Finanzwesen	Versicherung	3,93
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,97
Finanzwesen	Immobilien	0,80
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,81
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,42
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,70
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,33
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,45
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,30
Industrie	Investitionsgüter	5,38
Industrie	Transport	0,21
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,90
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,65
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,57
Grundstoffe	Grundstoffe	3,20
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,53
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,25
Barmittel	Barmittel	2,33
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,95
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	0,08
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,97
Versorger	Versorger	1,65

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

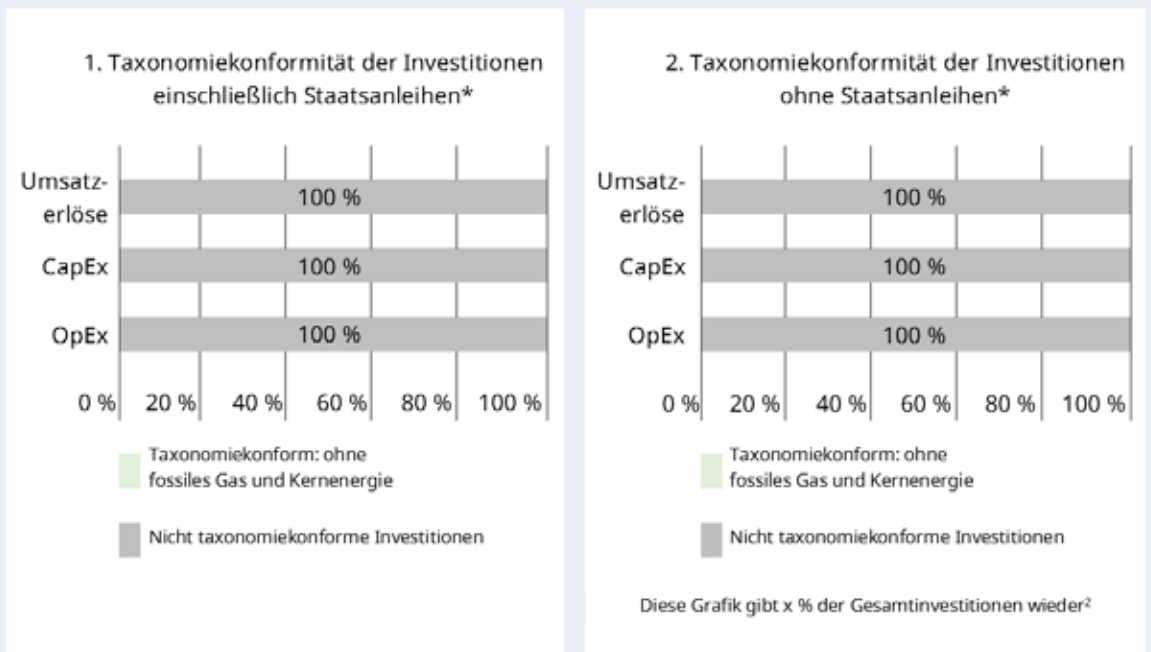
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 17 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 46 %.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Markets Equity Impact

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493000PBF2B6FI3QM81

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 40 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 58 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelt es sich um Investitionen in Unternehmen, von denen erwartet wird, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel im Zusammenhang mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder geführt werden und langfristig Renditen für die Anteilhaber erzielen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Anwendbarkeit) beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Anlage zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Anwendbarkeit) zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Teams für Impact- und nachhaltige Investitionen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams. Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden fünf Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 28 % Inklusion, (2) 13 % Gesundheit und Wohlergehen, (3) 20 % Ökologie, (4) 24 % nachhaltige Infrastruktur und (5) 15 % verantwortungsvoller Konsum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	98
Januar 2023 bis Dezember 2023	97
Januar 2022 bis Dezember 2022	95

### Hauptwirkungsbereiche

Diese Tabelle zeigt die Aufschlüsselung der nachhaltigen Investitionen nach Wirkungsbereichen am Ende des Bezugszeitraums.

Zeitraum	% Inklusion	% Gesundheit und Wohlergehen	% nachhaltige Infrastruktur	% Ökologie	% verantwortungsvoller Konsum
Dez. 2024	28	13	24	20	15
Dez. 2023	32	22	21	15	10
Dez. 2022	21	28	20	20	11

#### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	12
Unternehmensführung	6
Menschenrechte	4
Diversität und Inklusion	3
Humankapitalmanagement	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	4,47	China
ATRENEW ADR REPRESENTING INC CLAS 0.6667 ORD	Zyklische Konsumgüter	4,11	China
SAFARICOM LTD KES0.5	Kommunikationsdienstleistungen	3,96	Kenia
GRUPA PRACUJ SA	Industrie	3,73	Polen
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,36	Taiwan
GENTERA SAB DE CV NPV	Finanzwesen	3,12	Mexiko

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
FPT CORPORATION VND10000	Informations- technologie	3,03	Vietnam
LAUREATE EDUCATION INCORPORATED A COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	2,95	USA
KANZHUN AMERICAN DEPOSITORY SHARES 2 ORD	Kommunikations- dienstleistungen	2,92	China
SINBON ELECTRONICS COMPANY LIMITED TWD10	Informations- technologie	2,69	Taiwan
MERIDA INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	2,54	Taiwan
CREDITACCESS GRAMEEN LTD INR10	Finanzwesen	2,51	Indien
KLABIN SA UNITS (1 COMMON AND 4 PREFERENCE)	Grundstoffe	2,50	Brasilien
CENERGY HOLDINGS SA	Industrie	2,48	Belgien
EMIRATES CENTRAL COOLING SYSTEMS C AED0.1	Versorger	2,44	Vereinigte Arabische Emirate

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

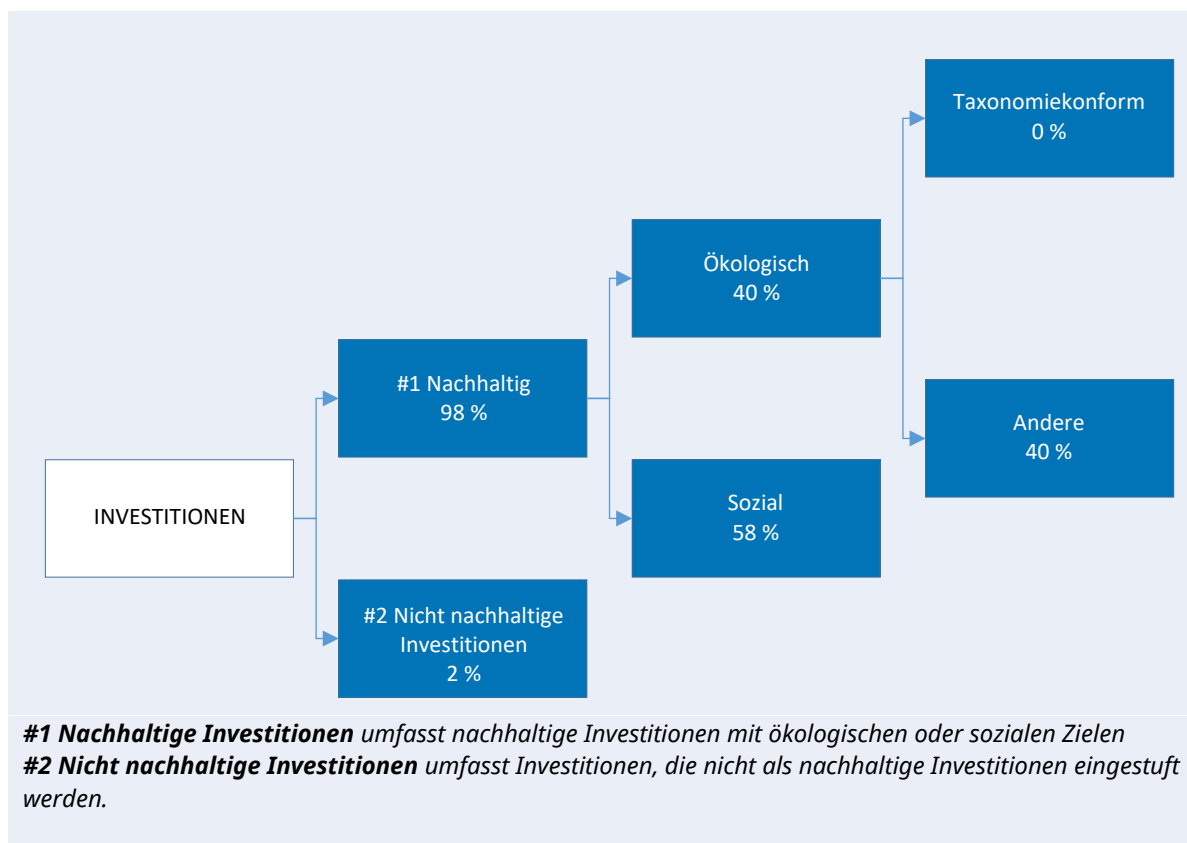
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 40 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 58 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	12,20
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,49
Industrie	Transport	0,24
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	13,61
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleitersausrüstung	3,36
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,45
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,90
Finanzwesen	Bankwesen	6,03
Finanzwesen	Versicherung	1,52
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,21
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,63
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,95
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,58
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	7,56
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,66

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,96
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,92
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,88
Grundstoffe	Grundstoffe	4,13
Versorger	Versorger	3,13
Barmittel	Barmittel	1,59

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

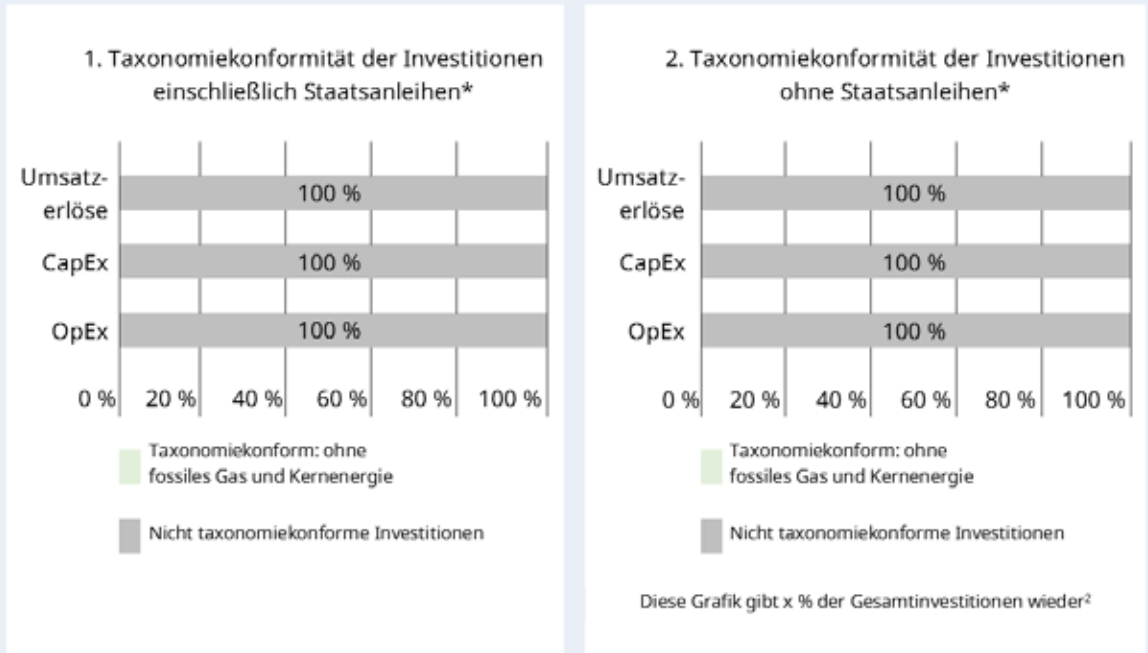
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhaus-

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

gasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 40 %.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 58 %.



## **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, die voraussichtlich eines oder mehrere der SDG-Ziele der Vereinten Nationen fördern, im Interesse aller Stakeholder verwaltet werden und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. ;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Während des Bezugszeitraums hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben war der intensive Dialog mit einer Reihe von Unternehmen im investierbaren Universum, der sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrierte, die von diesen Unternehmen angeboten werden.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Markets ex China

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 636700J6JW0DW2LOUW56

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen dem 26. Juni 2024 (Auflegungsdatum) und dem 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 55 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	19
Unternehmensführung	10
Menschenrechte	6
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	2
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **26. Juni 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informations-technologie	9,85	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informations-technologie	6,23	Südkorea
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informations-technologie	2,50	Indien
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,46	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,44	Indien
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informations-technologie	2,31	Taiwan
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informations-technologie	2,14	Taiwan
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	2,05	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	1,80	Indien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	1,79	Indien
ITAU UNIBANCO HOLDING SA ADR (JEWEILS 1 VORZUGSAKTIE)	Finanzwesen	1,66	Brasilien
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informations-technologie	1,60	Südkorea
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	1,60	Indien
Bank Central Asia PT	Finanzwesen	1,59	Indonesien
SISF FRONTIER MARKETS EQUITY I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,56	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

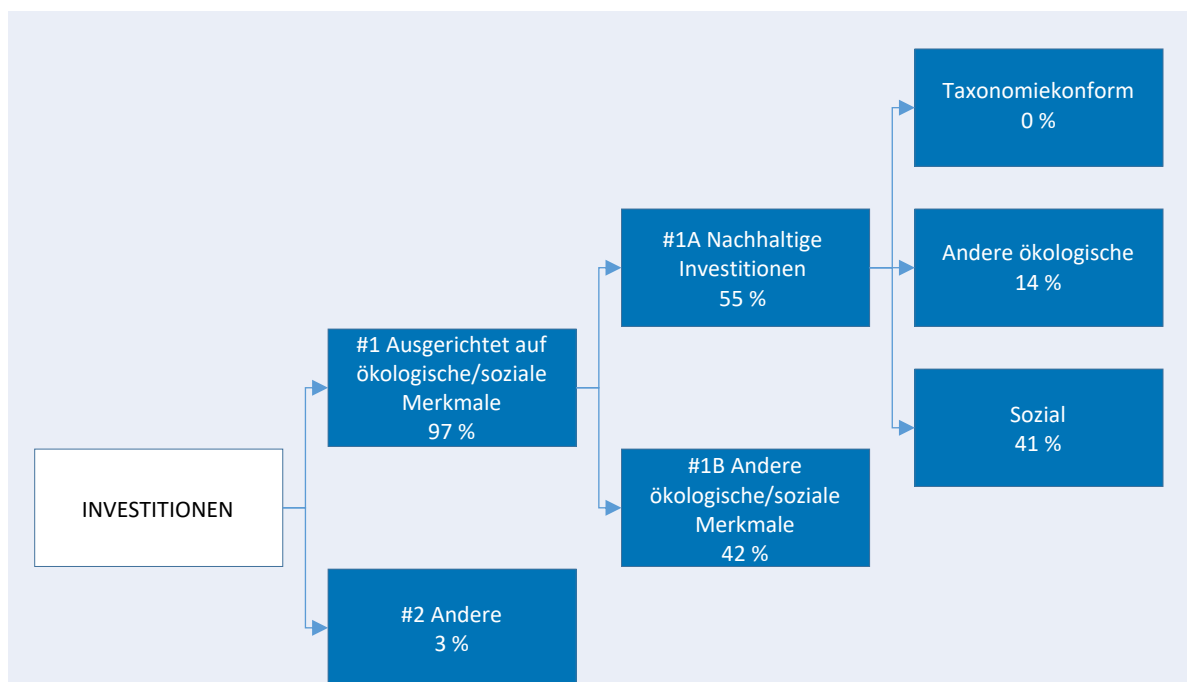
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex China 10/40 (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 55 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 14 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	21,45
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,80
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,61
Finanzwesen	Bankwesen	23,42
Finanzwesen	Versicherung	2,33
Finanzwesen	Immobilien	1,75
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,07
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,71

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,14
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,24
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,77
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,48
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,57
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	2,75
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,54
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,77
Industrie	Investitionsgüter	3,98
Industrie	Transport	0,30
Grundstoffe	Grundstoffe	3,99
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,07
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	0,85
Barmittel	Barmittel	2,53
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,12
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,08
Versorger	Versorger	2,13
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,56

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

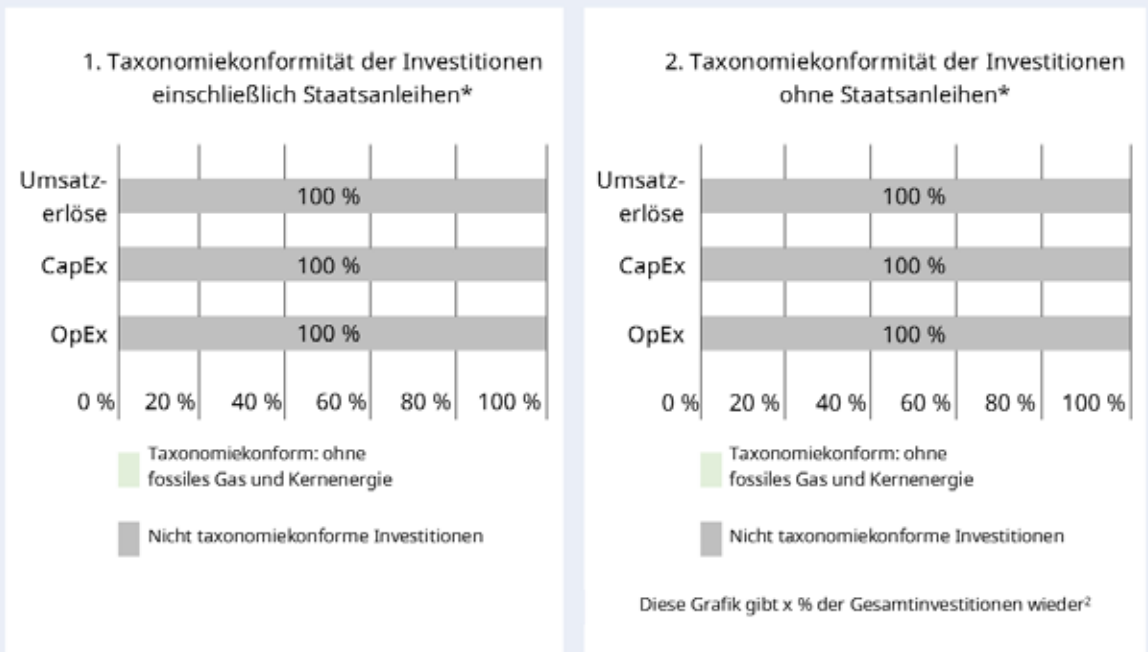
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 14 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 26. Juni 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Dividend Maximiser

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5G167LY8W47ZFOL7Z717

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies

i) gemäß dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf; und

ii) einen niedrigeren CO<sub>2</sub>-Intensitätswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, basierend auf der gewichteten durchschnittlichen CO<sub>2</sub>-Intensität (Weighted Average Carbon Intensity, WACI).

Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in CO<sub>2</sub>-intensiven Unternehmen. Sie wird ausgedrückt als Kohlenstoffemissionen pro Million US-Dollar Umsatz und als Tonnen CO<sub>2</sub>e/Mio. US-Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Haftungsausschluss: Bestimmte Informationen © MSCI ESG Research LLC. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds (WACI) lag im Bezugszeitraum bei 77 CO<sub>2</sub>e pro Million USD und die gewichtete durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensität des Referenzwerts lag im Bezugszeitraums bei 82 CO<sub>2</sub>e pro Million USD. Dies bedeutet, dass die WACI des Fonds während des Bezugszeitraums niedriger war als die WACI des Referenzwerts im gleichen Zeitraum, basierend auf Quartalsenddaten unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Anlageverwalter investierte 69 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	69
Januar 2023 bis Dezember 2023	67
August 2022 bis Dezember 2022	67

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,4	-3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,4	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,7	-8,1

### CO<sub>2</sub>-Belastung

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung der CO<sub>2</sub>-Belastung des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (tCO <sub>2</sub> e/Mio. €)	Benchmark (tCO <sub>2</sub> e/Mio. EUR)
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,9	6,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,1	6,4

### Kohlenstoffintensität

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung der CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (tCO <sub>2</sub> e/Mio. €)	Benchmark (tCO <sub>2</sub> e/Mio. EUR)
Januar 2024 bis Dezember 2024	77	82

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Bis zum 23. März 2024 verpflichtete sich der Fonds, dauerhaft ein geringeres Kohlenstoff-Engagement als der Referenzwert aufzuweisen. Ab dem 24. März 2024 verpflichtete sich der Fonds, dauerhaft eine geringere Kohlenstoffintensität als der Referenzwert aufzuweisen. Frühere Daten werden weiterhin zu Referenzzwecken angezeigt.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog; beispielsweise wurden PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) unter Heranziehung von Daten aus unserem internen proprietären Tool von Schroders berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Naturkapital und Biodiversität im Metall- und Bergbausektor sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen bei Portfoliounternehmen aus den Bereichen Gesundheitswesen, Industrie und Technologie. Diese Engagements bezogen sich auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 1 und 2 (THG-Emissionen und CO<sub>2</sub>-Fußabdruck). Im Rahmen der zentralen Klimaprioritätenliste von Schroders arbeiteten wir mit Unternehmen zusammen, in die in unserem Universum investiert wird, um zu verstehen, wie Unternehmen auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel in Bezug auf ihre langfristige Finanzlage bedeuten könnte. In Bezug auf die PAIs 1, 2, 3, 7 und den freiwilligen PAI 1 setzten wir unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele zur Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen und, wenn bereits Ziele festgelegt wurden, dass diese Ziele ordnungsgemäß in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind, sofern dies von wesentlicher Bedeutung ist. Wir ermutigten auch weiterhin Unternehmen, jegliche Tätigkeiten der rohstoffbedingten Entwaldung bis 2025 einzustellen und sich der umfassenden Initiative von Schroders gegen die Entwaldung anzuschließen. Dies gilt für Portfoliounternehmen, die diesbezüglich als Risiko gekennzeichnet wurden. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	30
Unternehmensführung	23
Menschenrechte	13
Diversität und Inklusion	8
Naturkapital und Biodiversität	7
Humankapitalmanagement	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	4,61	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	4,41	Italien
SAP SE NPV	Informationstechnologie	4,35	Deutschland
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	3,99	USA
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	3,76	Dänemark
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	3,76	Niederlande
KONINKLIJKE KPN NV EUR0.04	Kommunikationsdienstleistungen	3,48	Niederlande
NOVARTIS AG CHF0.50 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,31	Schweiz
SVENSKA HANDELSBANKEN AB SERIES A NPV	Finanzwesen	3,16	Schweden
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorger	3,14	Vereinigtes Königreich
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB SERIES 'A' NPV	Finanzwesen	3,12	Schweden
ENERGIAS DE PORTUGAL SA EUR1	Versorger	2,83	Portugal
SKF AB SERIES 'B' NPV (POST SPLIT)	Industrie	2,79	Schweden
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	2,38	USA
RECKITT BENCKISER GROUP ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	2,37	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • **Wie sah die Vermögensallokation aus?**

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI



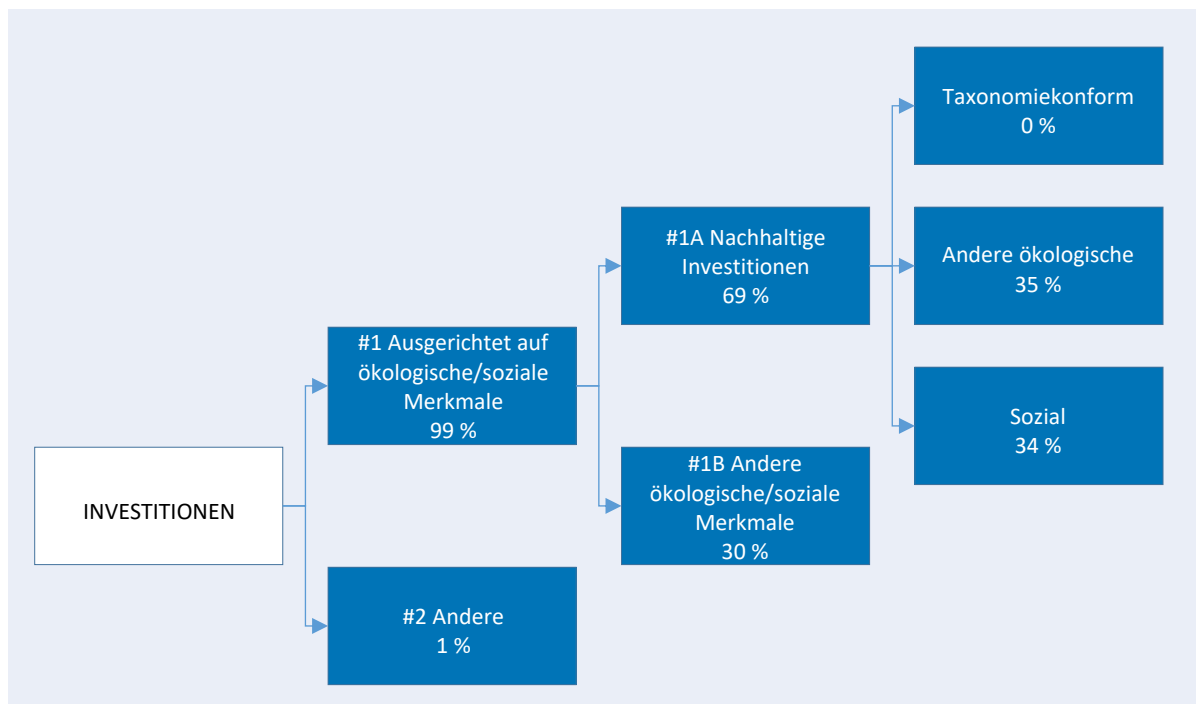
# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 69 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	15,13
Finanzwesen	Versicherung	6,44
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,28
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	13,73
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	1,55
Industrie	Investitionsgüter	13,01
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	6,18
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,61
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,45
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	6,03
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,83
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,34
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke, Tabakwaren	-0,01
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	2,55
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,68
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,58
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,51
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,58
Versorger	Versorger	5,93
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,88
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	-0,01
Grundstoffe	Grundstoffe	4,22
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,96
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,55
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,51
Barmittel	Barmittel	1,48

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

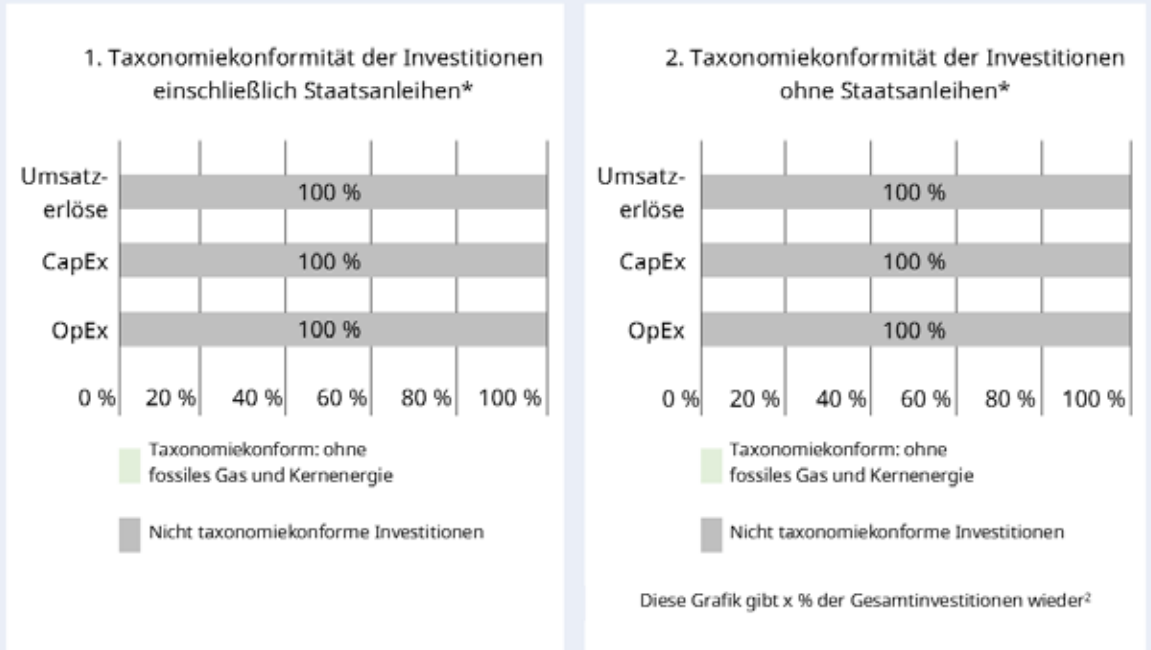
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.


# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.

## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.

## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit nicht bewertet wurden, und gedeckte Call-Optionen zur Generierung von Erträgen. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Equity Impact

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** OZ21W1QBRG4B97S8ZE25

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 46 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 49 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelte es sich um Investitionen in europäische Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie durch Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen einen positiven Beitrag leisten, wobei sie einen wissenschaftlichen oder technischen, innovationsorientierten Ansatz verfolgen. Der Fonds investierte auch in Barmittel, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt wurden.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024. Am 8. Mai 2024 änderten sich Name und Strategie des Fonds von Schroder ISF European Innovators in Schroder ISF European Equity Impact.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und des Engagements von Schrodern); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Zu den Indikatoren gehörten unter anderem Einnahmen aus der Herstellung oder dem Vertrieb energieeffizienter Produkte oder Dienstleistungen mit einem wissenschaftlichen bzw. technischen Ansatz zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen, z. B. natürliche Kältemittel oder umweltfreundliche Wärmepumpen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 51 % Klimaschutz und nachhaltige Infrastruktur, (2) 24 % Gesundheit und Wohlbefinden, (3) 12 % Inklusion und (4) 7 % verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
Januar 2023 bis Dezember 2023	95
Januar 2022 bis Dezember 2022	90

Da dies unser erster Berichtszeitraum als Impact-Strategie ist, berichten wir in diesem Jahr zum ersten Mal über die Hauptwirkungsbereiche.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen)).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Die PAIs wurden auch durch die Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene werden durch Unternehmensanalysen aus Gesprächen mit der Geschäftsleitung und durch Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen am Schreibtisch verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit den PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethode einbezieht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Die Engagements können eine Reihe von Themen abdecken, darunter Umweltverschmutzung, Schadstoffe und Abfälle im Chemiesektor sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen für Portfoliounternehmen im Technologiesektor. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 7, 8 und 9 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser und Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle) sowie die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	12
Menschenrechte	7
Unternehmensführung	5
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	3
Humankapitalmanagement	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	6,66	Niederlande
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Zyklische Konsumgüter	6,42	Vereinigtes Königreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	6,38	USA
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	5,55	Dänemark
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	5,33	Italien
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	5,24	USA
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	4,74	Deutschland
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	4,33	Schweiz
BEIJER REF CLASS B SEK0.97	Industrie	4,24	Schweden
BORREGAARD ASA NPV	Grundstoffe	4,20	Norwegen
SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A	Gesundheitswesen	4,02	Deutschland
VAT GROUP AG CHF0.10	Industrie	3,81	Schweiz
INFINEON TECHNOLOGIES AG NPV	Informationstechnologie	3,71	Deutschland
OXFORD INSTRUMENTS PLC ORDINARY 5P	Informationstechnologie	3,69	Vereinigtes Königreich
LONZA AG CHF1(REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,43	Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

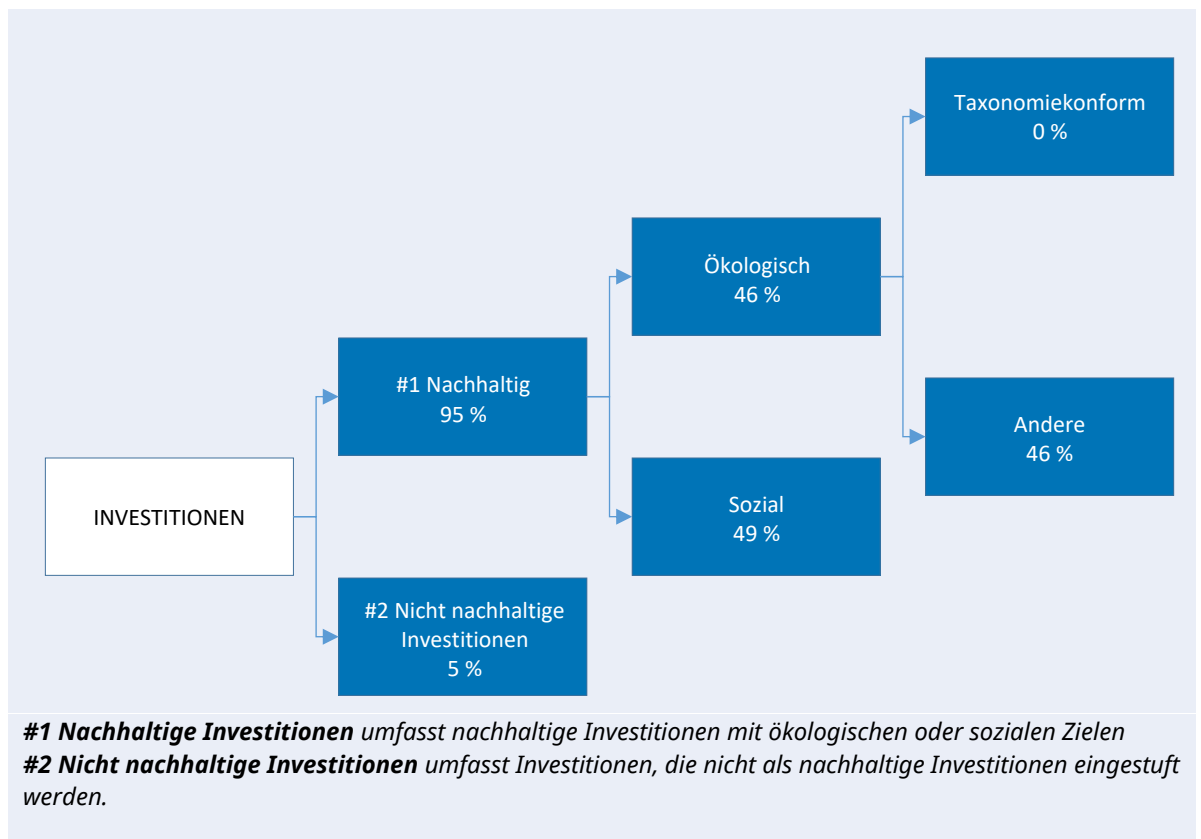
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in europäische Unternehmen, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie einen wissenschaftlich basierten oder auf Grundlagen des Ingenieurwesens basierenden, innovationsgeleiteten Ansatz verfolgten.

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 46 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 49 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt werden und die zu Nachhaltigkeitszwecken als neutral behandelt wurden.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	29,45
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	6,60
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	15,23
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	9,21
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	12,60
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,55
Grundstoffe	Grundstoffe	11,27
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	6,42
Barmittel	Barmittel	4,68

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

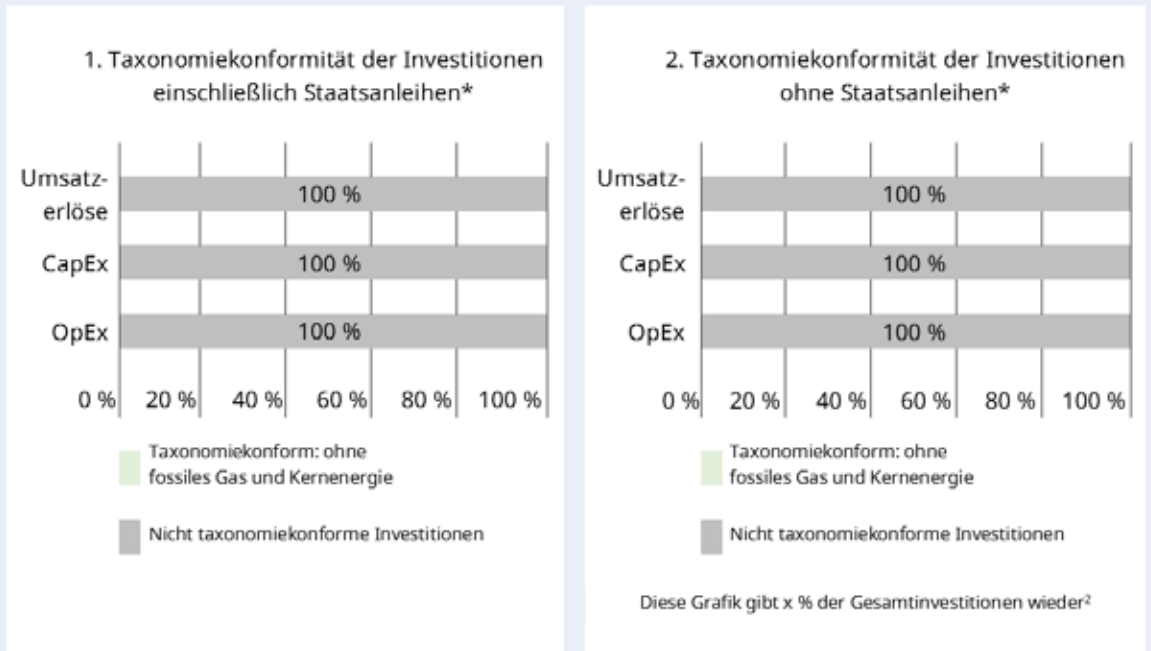
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • **Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46 %.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 49 %.



## **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dabei handelte es sich um Investitionen in europäische Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie durch Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen einen positiven Beitrag leisten, wobei sie einen wissenschaftlichen oder technischen, innovationsorientierten Ansatz verfolgen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt. Besonders hervorzuheben war der intensive Dialog mit einer Reihe von Unternehmen im investierbaren Universum, der sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrierte, die von diesen Unternehmen angeboten werden; und
- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Bezugszeitraums ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Ein weiteres Programm befasste sich mit dem Thema Geschlechterdiversität in Leitungs- und Kontrollorganen. Beide Themen stellen auch im nächsten Bezugszeitraum Schwerpunkte dar.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 1J9TCPI0PE5175IZP193

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Small Cap (NDR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung
- Sanitäreinrichtungen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 73 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	73
Januar 2023 bis Dezember 2023	77
August 2022 bis Dezember 2022	74

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,1	0,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,7	0,4
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	0,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Bis zum 31. Juli 2023 war die Benchmark des Fonds der EMIX European Smaller Companies (TR) Index. Seit 1. August 2023 ist die Benchmark der MSCI Europe Small Cap (NDR) Index.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	10
Klimawandel	9
Naturkapital und Biodiversität	5
Humankapitalmanagement	2
Menschenrechte	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögenswerte</b>	<b>Land</b>
CRANSWICK PLC ORDINARY 10P	Basiskonsumgüter	3,52	Vereinigtes Königreich
CTS EVENTIM AG & CO KGAA NPV	Zyklische Konsumgüter	3,32	Deutschland
HALMA PLC ORDINARY 10P	Informationstechnologie	3,14	Vereinigtes Königreich
WEIR GROUP PLC (THE) ORDINARY 12.5P	Industrie	3,01	Vereinigtes Königreich
DO AND CO AG NPV	Zyklische Konsumgüter	2,87	Österreich
D'IETEREN GROUP NPV	Zyklische Konsumgüter	2,66	Belgien
FLUIDRA SA NPV	Industrie	2,54	Spanien
NEXANS SA EUR1	Industrie	2,54	Frankreich
REPLY SPA EURO.13	Informationstechnologie	2,47	Italien
WAREHOUSES DE PAUW SCA VA	Immobilien	2,41	Belgien
HEMNET GROUP AB NPV	Kommunikationsdienstleistungen	2,40	Schweden
BRITISH LAND COMPANY PLC REIT 25P	Finanzwesen	2,23	Vereinigtes Königreich
TELECOM PLUS PLC ORDINARY 5P	Versorger	2,22	Vereinigtes Königreich
AKER BP ASA NOK1	Energie	2,19	Norwegen
ROTORK PLC ORDINARY 0.5P	Industrie	2,16	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

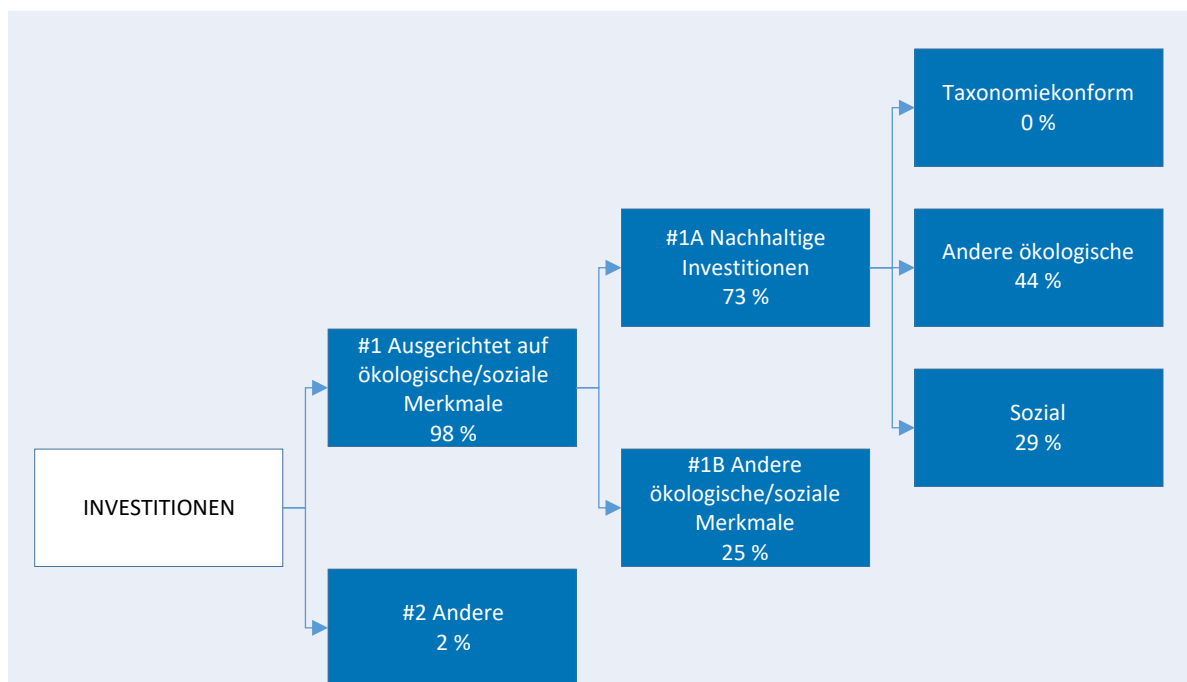
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Small Cap (NDR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 73 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 44 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 29 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	22,81
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,39
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	6,18
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,44
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	4,30
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,87
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,59
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,01

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,56
Finanzwesen	Bankwesen	4,56
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,65
Finanzwesen	Immobilien	2,23
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	5,88
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	2,05
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,36
Grundstoffe	Grundstoffe	4,32
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	3,12
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,64
Versorger	Versorger	2,22
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	2,19
Barmittel	Barmittel	1,62

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

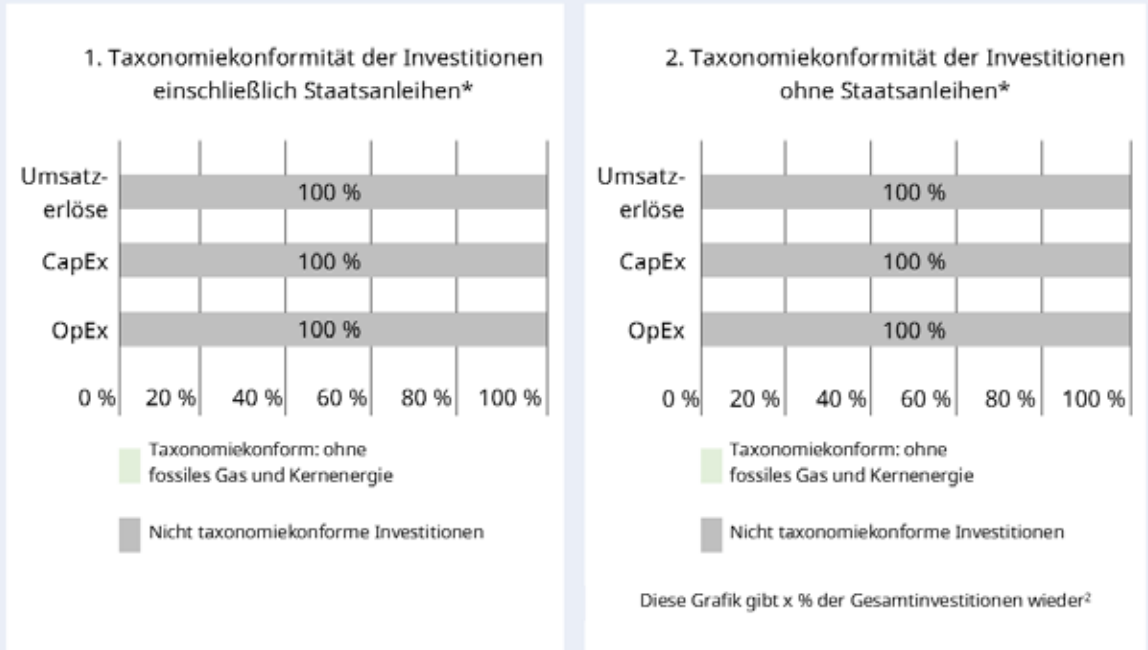
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 44 %.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 29 %.



## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Special Situations

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** KV1VJCZ9TY7EN2E4WH87

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe Net TR Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Ausbildung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 76 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	76
Januar 2023 bis Dezember 2023	68
August 2022 bis Dezember 2022	69

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,5	-3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,8	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,0	-8,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Herausforderungen bezüglich der Biodiversität im Grundstoffsektor sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen bei Portfoliounternehmen aus dem Industriesektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie 1, 2, 3 und 5 (Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	13
Menschenrechte	8
Unternehmensführung	8
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	3
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	5,87	Niederlande
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Zyklische Konsumgüter	5,67	Vereinigtes Königreich
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	5,42	Dänemark
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	4,27	USA
ESSILORLUXOTTICA SA EUR0.18	Gesundheitswesen	4,10	Frankreich
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	4,09	USA
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,94	Deutschland
COMPAGNIE DE ST GOBAIN EUR4	Industrie	3,27	Frankreich
BUNZL PLC ORDINARY 32.14857P	Industrie	3,25	Vereinigtes Königreich
SAP SE NPV	Informationstechnologie	3,20	Deutschland
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	3,09	Italien
ASSA ABLOY AB SERIES B NPV	Industrie	3,06	Schweden
BUREAU VERITAS SA EUR0.12	Industrie	3,03	Frankreich
SIKA AG CHF0.01	Grundstoffe	2,97	Schweiz
HEXAGON CLASS B EUR0.22	Informationstechnologie	2,95	Schweden

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europa Net TR Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den

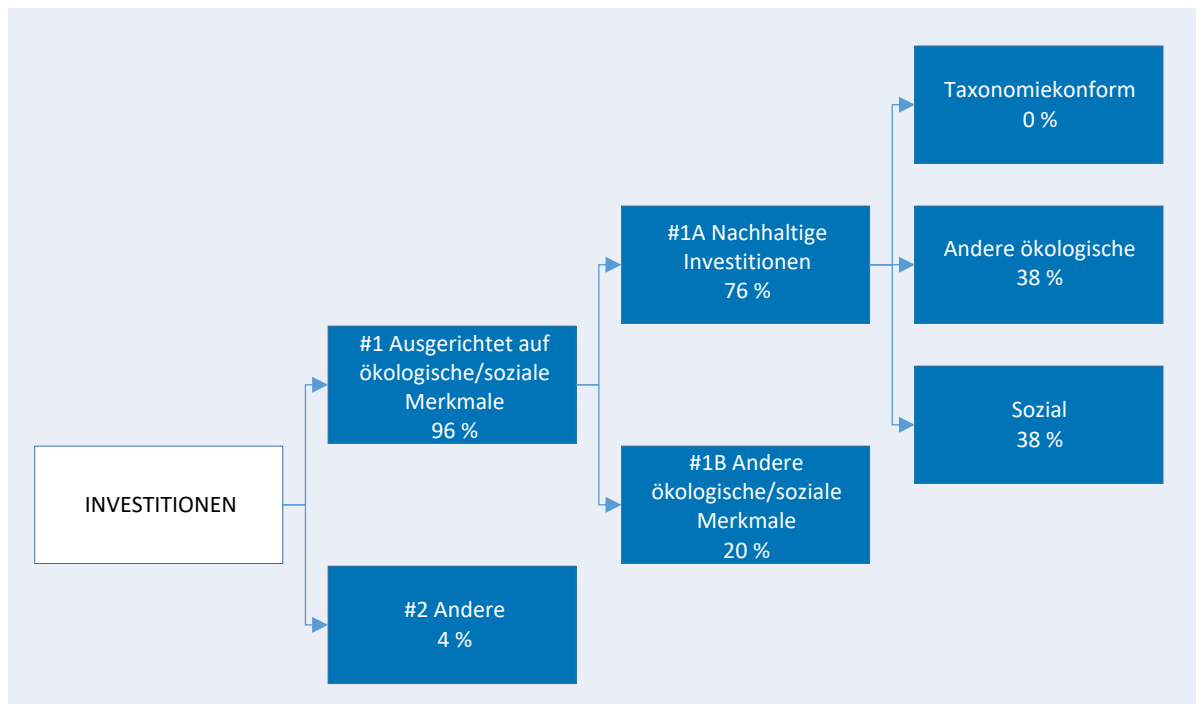
# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 76 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	31,09
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	7,55
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,37
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	9,52
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	11,67
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,20
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,95
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	6,55
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,35
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,32
Grundstoffe	Grundstoffe	5,67
Grundstoffe	Industriegase	2,00
Barmittel	Barmittel	3,59
Finanzwesen	Bankwesen	2,38
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,79

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

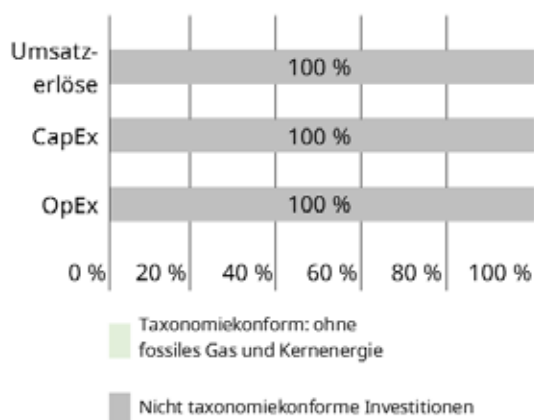
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

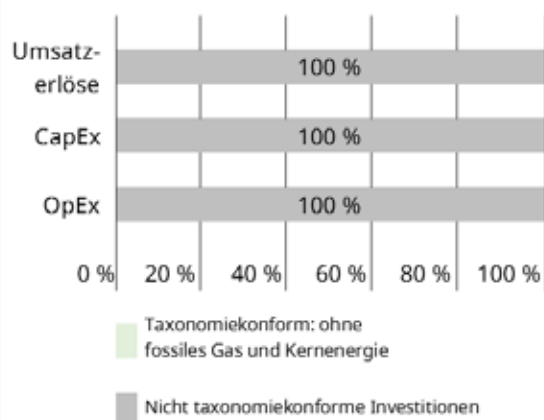
- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## • **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38 %.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Sustainable Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493009GLO7HFGVW9C92

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 70 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	66
August 2022 bis Dezember 2022	69

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,6	-3,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0	-5,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,0	-8,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter die Herausforderungen der klimabezogenen Berichterstattung im Bankensektor. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	27
Unternehmensführung	21
Menschenrechte	12
Diversität und Inklusion	6
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	4,77	Dänemark
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	4,65	Niederlande
SAP SE NPV	Informationstechnologie	4,14	Deutschland
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,63	Deutschland
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	3,05	Italien
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	2,84	USA
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	2,71	Vereinigtes Königreich
NESTLE SA CHF0.10 (REGISTERED)	Basiskonsumgüter	2,60	USA
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorger	2,59	Vereinigtes Königreich
ESSILORLUXOTTICA SA EUR0.18	Gesundheitswesen	2,49	Frankreich
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB SERIES 'A' NPV	Finanzwesen	2,44	Schweden
PUBLICIS GROUPE SA EUR0.40	Zyklische Konsumgüter	2,38	Frankreich
HALEON PLC GBP0.01	Basiskonsumgüter	2,35	USA
KONINKLIJKE KPN NV EUR0.04	Kommunikation- sdienstleistungen	2,28	Niederlande
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Zyklische Konsumgüter	2,15	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

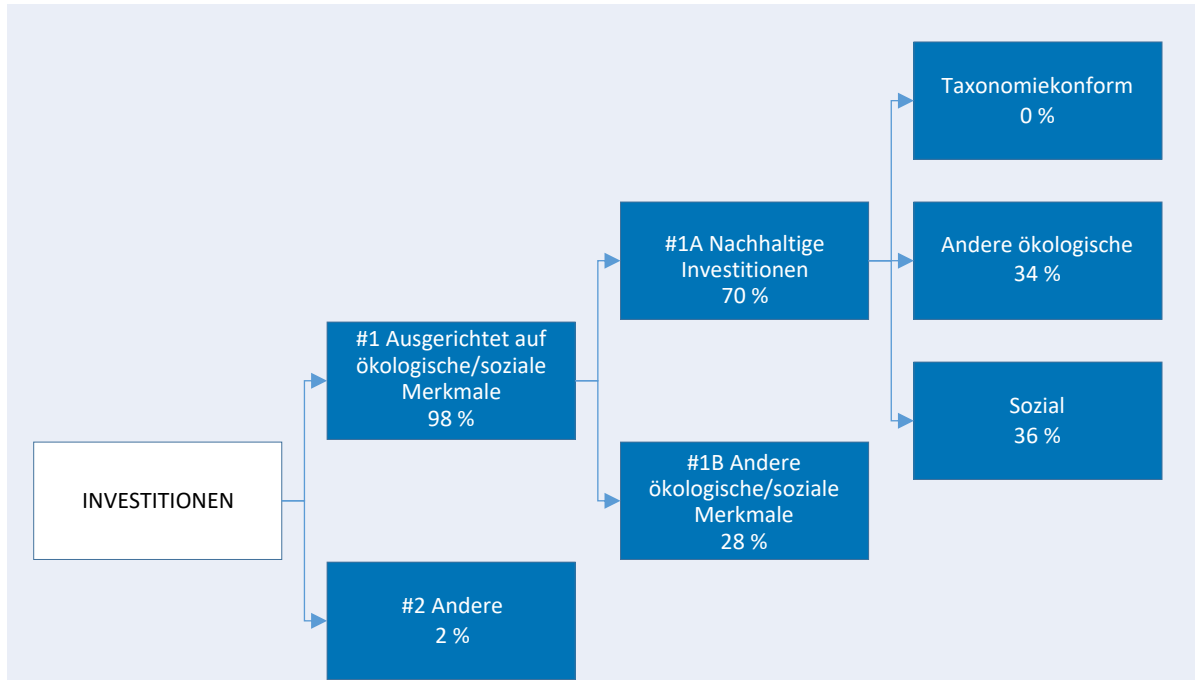
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Europe (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 70 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 34 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	11,65
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	6,42
Finanzwesen	Bankwesen	12,69
Finanzwesen	Versicherung	4,26
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,19
Industrie	Investitionsgüter	12,74
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,54
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	6,73
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,14

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,46
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	6,19
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,98
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und	1,54
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,33
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,23
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	6,41
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,80
Grundstoffe	Grundstoffe	7,09
Versorger	Versorger	4,63
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,28
Barmittel	Barmittel	2,22
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,48

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

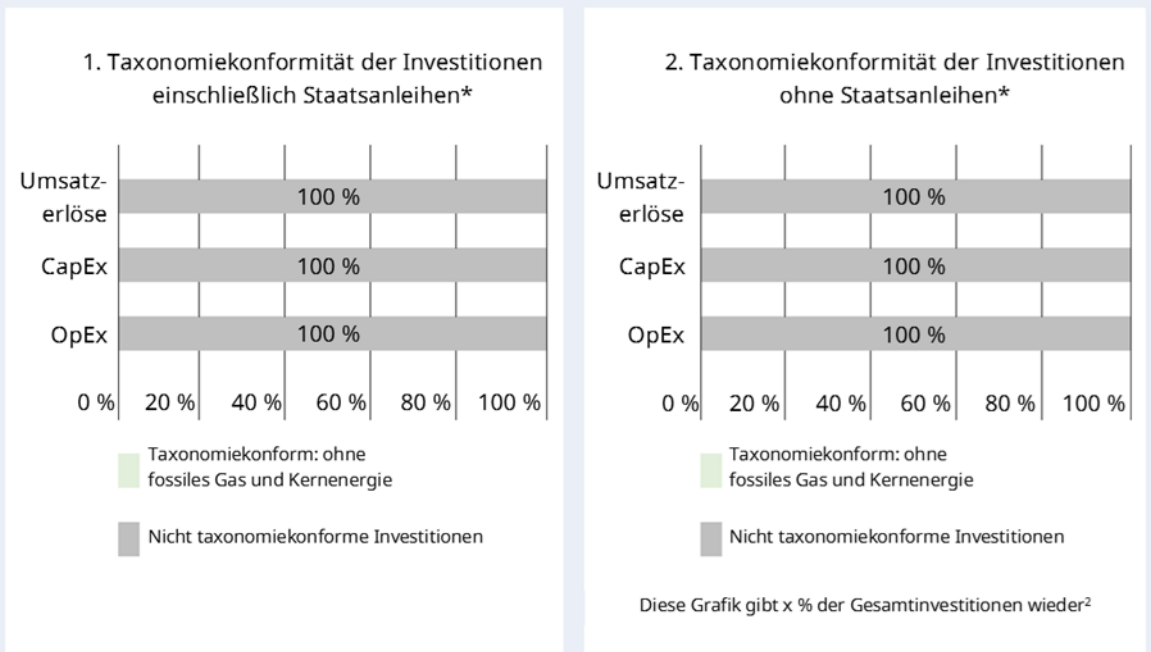
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Cities

Unternehmenskennung (LEI-Code): 1D8UMR1OQ0TSCJYQ0716

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 16 %



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 82 %



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitrugen. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren auf der Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, um den Beitrag des Unternehmens zum Nachhaltigkeitsziel des Fonds zu messen. Der Anlageverwalter arbeitete in zwei Phasen gleichzeitig, um Unternehmen zu bestimmen, die zum Nachhaltigkeitsziel beitragen. In Phase 1 wird in einem quantitativen Prozess ermittelt, welche Unternehmen Vermögenswerte in den weltweit besten Stadtlagen besitzen. Die vier proprietären Datenbanken filtern nach Unternehmen mit Vermögenswerten an den am besten vernetzten, innovativsten und umweltverträglichsten Standorten, sodass das Team Unternehmen auswählen konnte, die die wirtschaftlich produktivsten Vermögenswerte in den stärksten globalen Städten besitzen. Es gibt vier proprietäre Datenbanken, die die Grundlage für den auf Geoinformationen basierenden Prozess bilden:

- Bewertung der wirtschaftlichen Auswirkungen, zur Einstufung des Wirtschaftswachstums eines Standorts.
- Bewertung der Auswirkungen von Innovationen, zur Bewertung von Fachkräfte- und Innovationsniveau an einem Standort.
- Bewertung der Auswirkungen der Transportmöglichkeiten, zur Einstufung der Verkehrsanbindung eines Vermögenswertes.
- Bewertung der Umweltverträglichkeit, zur Bewertung des physischen Risikos für einen Vermögenswert, des Risikos für das Wohlergehen von Menschen und der politischen Reaktion der jeweiligen Regierung.

Die Städte wurden basierend auf den Ergebnissen der oben genannten Bewertungen bewertet. Diese proprietären Datenbanken wurden zusammen mit der Datenbank der Vermögenswerte herangezogen, in der die Vermögenswerte von Unternehmen anhand ihrer Standorte in Städten bewertet werden. Diese Bewertungen (jeweils für Stadt und Vermögenswert) wurden zu einer Gesamtbewertung für jedes Unternehmen zusammengefasst. Nur die Unternehmen mit der höchsten Bewertung in Phase 1 des Prozesses werden berücksichtigt.

Gleichzeitig verwendete der Anlageverwalter in Phase 2 ein proprietäres Tool von Schroders, das Unternehmen nach seinem Umgang mit wichtigen Interessengruppen und Aspekten bewertete, z. B.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Kunden, Mitarbeiter, Umwelt, lokale Gemeinschaften, Aufsichts- und Regierungsbehörden und Lieferanten.

Unternehmen, die eine bestimmte Mindestpunktzahl nicht erreichten, wurden nicht für den Fonds in Betracht gezogen, während die maximal in ein Unternehmen investierbare Summe vor anderen Erwägungen von der Bewertung der wichtigsten Interessengruppen und Aspekte im proprietären Tool von Schroders bestimmt wird.

So investierte der Fonds beispielsweise in ein europäisches Gewerbeimmobilienunternehmen mit globaler Präsenz, das aktiv nachhaltige Praktiken in seine Bauprojekte integriert. Das Unternehmen ist sich der erheblichen Auswirkungen von Baumaterialien auf die Umwelt bewusst und hat sich verpflichtet, den gebundenen Kohlenstoff in seinen neuen Projekten zu reduzieren. Es hat sich ehrgeizige Ziele gesetzt, um Netto-Null-Emissionen zu erreichen, und arbeitet aktiv mit Mietern und Partnern zusammen, um den Abfall zu minimieren und eine Kreislaufwirtschaft zu fördern. Durch die Priorisierung von nachhaltigem Bauen und verantwortungsvollem Ressourcenmanagement strebt das Unternehmen an, eine nachhaltigere Zukunft für seine Immobilien und die Gemeinden zu schaffen, denen es dient.

Der Anlageverwalter ermutigte Unternehmen, sich dem GRESB anzuschließen, einer Benchmark, die speziell für den Immobiliensektor festgelegt wurde. GRESB bietet Zugang zu wichtigen Daten der berichtenden Mitglieder wie Treibhausgasemissionen sowie Energie- und Wasserverbrauch. Diese Daten können sorgfältig nachverfolgt werden, was dazu führt, dass die betreffenden Unternehmen konkrete Verantwortung für ihr Handeln übernehmen müssen. GRESB-Daten sind in der zweiten Phase des Investitionsprozesses relevant; mehr als die Hälfte der Scorecard des Unternehmens wird von GRESB-Messgrößen abgeleitet, die es dem Anlageverwalter ermöglichen, die Entwicklung der Vermögenswerte jedes Unternehmens zu bewerten, um eine entsprechende Risikoeinstufung vorzunehmen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	98
Januar 2023 bis Dezember 2023	98
Januar 2022 bis Dezember 2022	98

### Ziele in Bezug auf THG-Reduzierung

Diese Tabelle zeigt den Prozentsatz an Beteiligungen, für die Ziele in Bezug auf THG-Reduzierung festgelegt wurden – ein Bestandteil des ökologischen Aspekts des proprietären Nachhaltigkeitswerts.

Datum	Beteiligungen (%)
31. Dezember 2024	90
31. Dezember 2023	89
31. Dezember 2022	93

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
  - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch im proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, dessen Bewertung dazu verwendet wurde, das Anlageuniversum zu überprüfen und das maximale Volumen anzugeben, das in jedes Unternehmen investiert werden kann. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, aktiv bei dessen Verpflichtung zusammengearbeitet, den Klimawandel zu bekämpfen, was sich auf die PAIs 1, 2 und 3 bezieht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	29
Diversität und Inklusion	1
Unternehmensführung	9
Naturkapital und Biodiversität	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
EQUINIX INCORPORATED REIT USD0.001	Finanzwesen	5,39	USA
DIGITAL REALTY TRUST INCORPORATED REIT USD0.01	Finanzwesen	5,10	USA
PROLOGIS INCORPORATED REIT USD0.01	Finanzwesen	4,57	USA
SIMON PROPERTY GROUP INCORPORATED REIT USD0.0001	Finanzwesen	4,52	USA
WELLTOWER INCORPORATED REIT USD1	Finanzwesen	3,45	USA
PUBLIC STORAGE REIT USD0.10	Finanzwesen	3,10	USA
AVALONBAY COMMUNITIES INCORPORATED REIT USD0.01	Finanzwesen	2,97	USA
VENTAS INCORPORATED REIT USD0.25	Finanzwesen	2,78	USA
EQUITY RESIDENTIAL SBI REIT USD0.01	Finanzwesen	2,75	USA
MITSUI FUDOSAN COMPANY LIMITED NPV	Finanzwesen	2,47	Japan
SUN COMMUNITIES INC REIT USD0.01	Finanzwesen	2,40	USA
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN REIT USD0.01	Finanzwesen	2,34	USA
INVITATION HOMES INCORPORATED REIT USD0.01	Immobilien	2,24	USA
HEALTHPEAK PROPERTIES INCORPORATED USD1	Immobilien	2,23	USA
GOODMAN GROUP REIT NPV (STAPLED)	Finanzwesen	2,07	Australien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Immobilienunternehmen, die zu einer ökologisch widerstandsfähigeren und innovativeren Stadt und Infrastruktur beitragen.

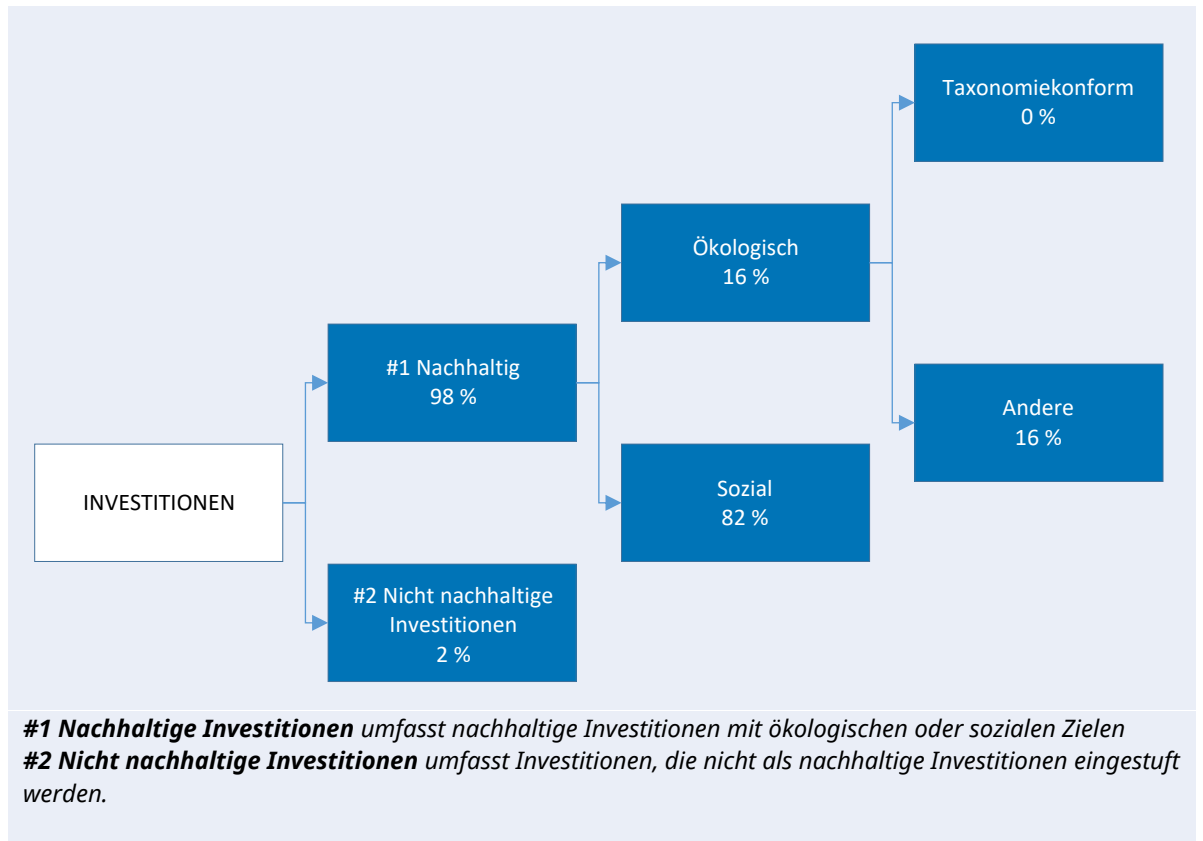
Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 16 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 82 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Immobilien	78,38
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	15,89
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,00
Barmittel	Barmittel	2,44
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,29

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

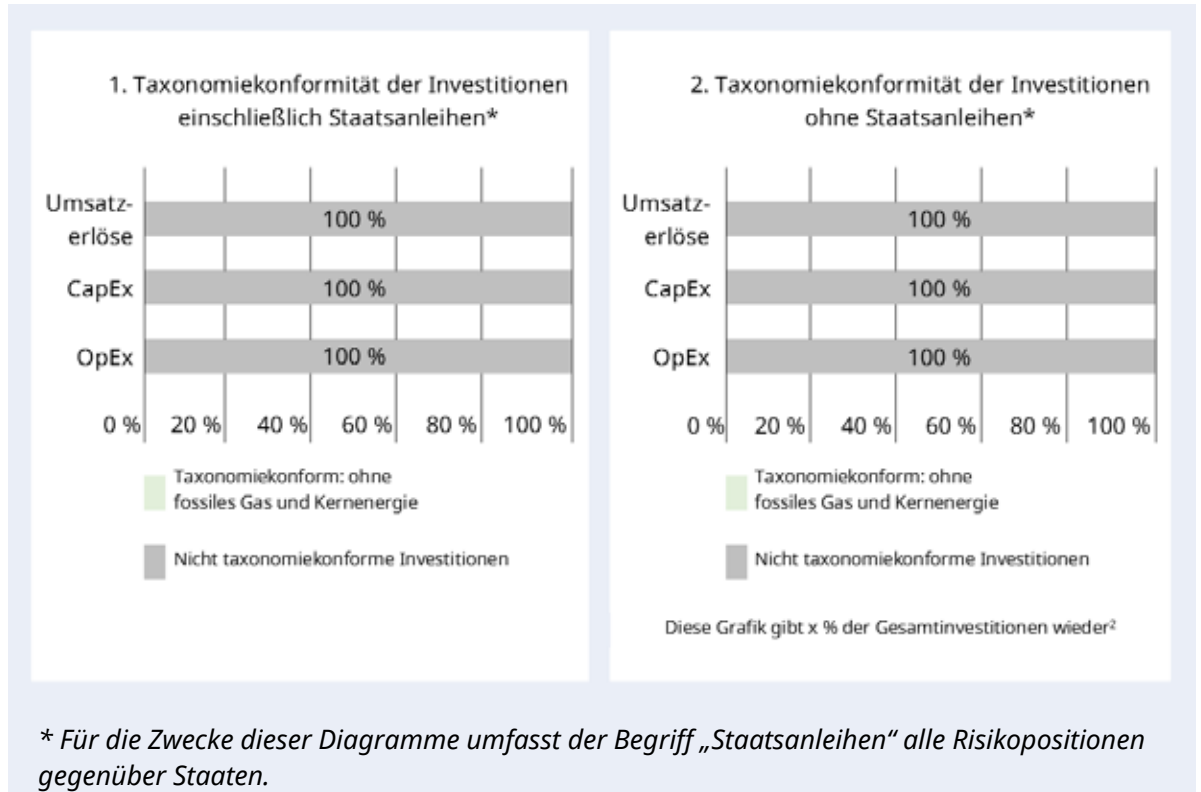
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16 %.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 82 %.



## **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in weltweite Immobilienunternehmen, die zu ökologisch widerstandsfähigeren und innovativen Städten und Infrastrukturen beitragen;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um jährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden regelmäßig neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Im Bezugszeitraum führte der Anlageverwalter im gesamten Anlageuniversum 42 spezifische Engagements zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, u. a. zum Klimawandel einschließlich Gebäudeeffizienz und -emissionen sowie zu Fragen der Unternehmensführung wie Vergütung und Unabhängigkeit.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Climate Change Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** TA82R10NRIZRTKERSH09

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters ein höheres Gesamtniveau vermiedener Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Haftungsausschluss: Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die „Informationen“) stammen von bzw. sind urheberrechtlich geschützt von MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC oder ihren verbundenen Unternehmen („MSCI“) oder Informationsanbietern (zusammen die „MSCI-Parteien“) und können zur Berechnung von Bewertungen, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Vervielfältigung genehmigt.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Die vermiedenen Emissionen des Fonds während des Bezugszeitraums lagen bei 173 tCO<sub>2</sub>e pro Million USD, die vermiedenen Emissionen der Benchmark während des Bezugszeitraums lagen bei 15 tCO<sub>2</sub>e pro Million USD. Das bedeutet, dass die durchschnittliche Menge der vermiedenen Emissionen des Fonds während des Bezugszeitraums – basierend auf Daten zum Quartalsende – höher war als die durchschnittliche Menge der vermiedenen Emissionen der Benchmark im selben Zeitraum.

Der Anlageverwalter investierte 69 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	69
Januar 2023 bis Dezember 2023	63
August 2022 bis Dezember 2022	52

### Vermiedene Emissionen

Diese Tabelle zeigt die Menge der jährlich vermiedenen Emissionen des Fonds und der Benchmark.

Zeitraum	Fonds (tCO <sub>2</sub> e/Mio. \$)	Benchmark (tCO <sub>2</sub> e/Mio. \$)
Januar 2024 bis Dezember 2024	173	15
Januar 2023 bis Dezember 2023	202	34
Januar 2022 bis Dezember 2022	207	10

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für 2022 wurde der Wert der vermiedenen Emissionen zum Ende des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Wert als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser),

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte weder in Unternehmen, die auf der Liste „Carbon Underground 200“ aufgeführt sind, noch in Unternehmen, die in erheblichem Maß mit fossilen Brennstoffen arbeiten; diese sind definiert als Unternehmen, deren Umsätze zu mindestens 5 % aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe stammen.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel auf Titelebene im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung im Investitionsprozess während des Zeitraums. Dazu gehörten Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften: PAIs 1, 2 und 3. Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima) sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigte. Während keine einzelne Kennzahl für den Klimawandel die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigte. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Unternehmensführung	12
Menschenrechte	8
Naturkapital und Biodiversität	3
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. In Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, setzen wir unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen; wenn bereits Ziele festgelegt wurden, vergewissern wir uns, dass diese Ziele ordnungsgemäß in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- genswerte	Land
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Informationstech- nologie	5,91	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstech- nologie	5,77	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	4,94	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	3,71	USA
HITACHI LIMITED NPV	Informationstech- nologie	3,32	Japan
SWISS RE AG CHF0.10	Finanzwesen	3,31	USA
NEXTERA ENERGY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Versorger	2,26	USA
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	2,25	Italien
VESTAS WIND SYSTEMS DKK0.2	Industrie	2,24	Dänemark
LOWE'S COMPANIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.50	Zyklische Konsumgüter	2,10	USA
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstech- nologie	2,06	Taiwan
LEGRAND SA EUR4	Industrie	2,06	Frankreich
UNION PACIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD2.50	Industrie	1,96	USA
KROGER COMPANY (THE) COMMON STOCK USD1	Basiskonsumgüter	1,86	USA
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Zyklische Konsumgüter	1,84	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

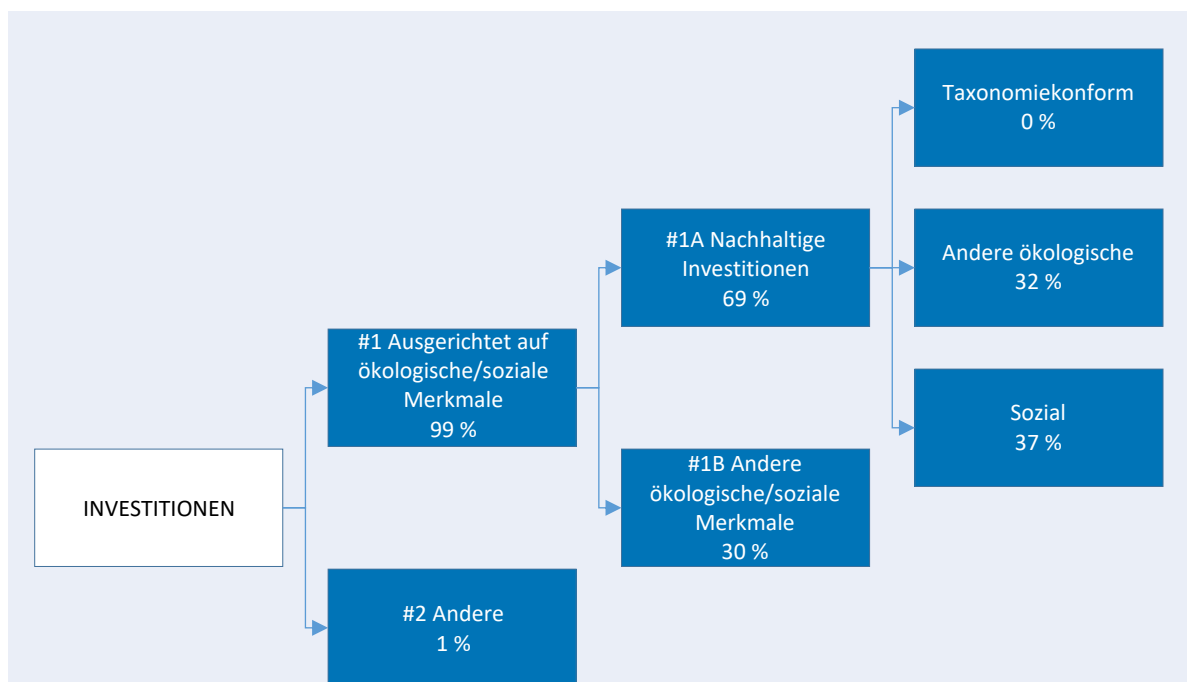
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Wert bei vermiedenen Emissionen als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf die vermiedenen Emissionen des Fonds insgesamt hatten (unabhängig davon, wie groß der Beitrag jeder einzelnen Anlage zur Emissionsvermeidung war). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

Der Fonds investierte 69 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 37 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. #2 umfasste auch Investitionen, die nicht anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und daher nicht zur Gesamthöhe vermiedener Emissionen des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	31,16
Industrie	Transport	3,48
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,71
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	7,13
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,91
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,17

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	8,26
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,25
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,30
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	5,91
Versorger	Versorger	5,87
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,20
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,74
Grundstoffe	Grundstoffe	4,35
Finanzwesen	Versicherung	3,31
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,76
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,75
Barmittel	Barmittel	0,75

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

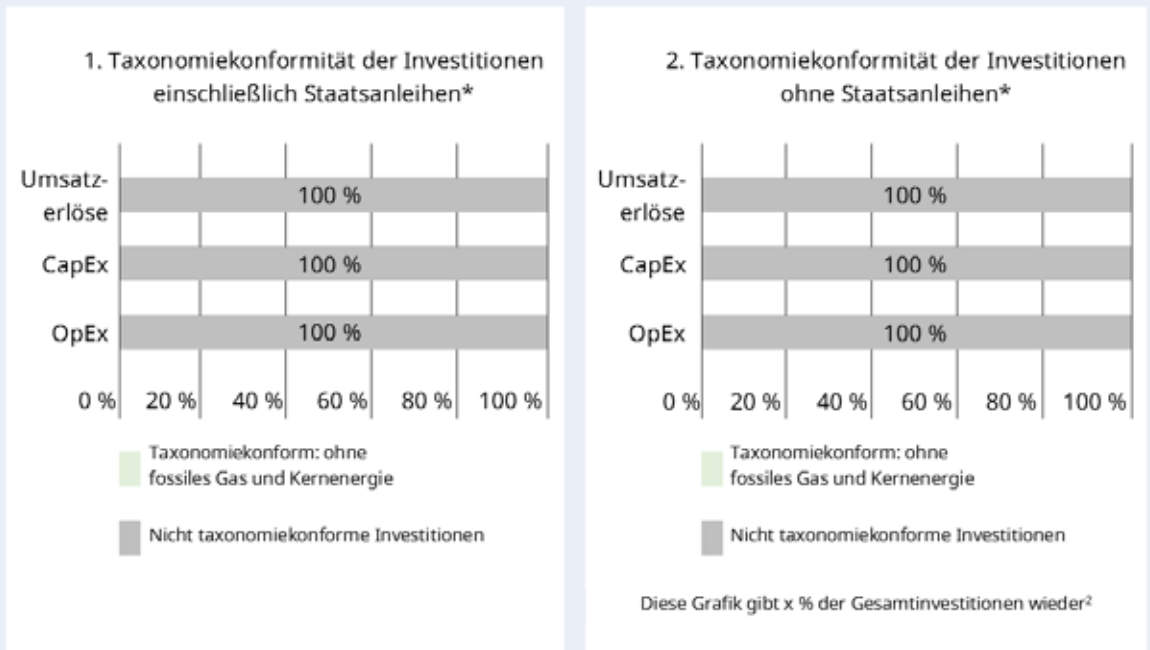
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 37 %.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. #2 umfasst auch andere Investitionen, die nicht anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und daher nicht zur Gesamthöhe vermiedener Emissionen des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte die vermiedenen Emissionen des Fonds;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Climate Leaders

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300VTE2QMTP9FYD10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte in Unternehmen, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt haben, die mit der Begrenzung des Klimawandels auf 1,5 °C oder weniger im Rahmen des Übereinkommens von Paris vereinbar sind.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 74 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	60

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,2	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,4	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,8	-4,6

## Dekarbonisierungsziele, die dem Erwärmungsziel von 1,5 °C übereinstimmen

Der Anlageverwalter überwachte die Einhaltung des Merkmals, in Unternehmen zu investieren, die Ziele in Bezug auf die Dekarbonisierung ihres Geschäfts festgelegt hatten, im Jahresvergleich, indem er die spezifischen Ziele der Anlagen des Fonds in Bezug auf die Reduzierung der Scope-1- und Scope-2-Emissionen regelmäßig überprüfte.

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird,



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte in kein Unternehmen, das direkt mit fossilen Brennstoffen befasst war.
- Der Fonds investierte weder in Unternehmen, die auf der Liste „Carbon Underground 200“ aufgeführt sind, noch in Unternehmen, die in erheblichem Maß mit fossilen Brennstoffen arbeiten; diese sind definiert als Unternehmen, deren Umsätze zu mindestens 5 % aus der Förderung und Produktion fossiler Brennstoffe stammen.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration der Nachhaltigkeitsbewertung der Teams in unseren Investitionsprozess berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel auf Titelebene im Rahmen der Nachhaltigkeitsbewertung im Investitionsprozess während des Zeitraums. Dies umfasste THG-Emissionen, den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, die THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und die Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren bei der Investition in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen (PAIs 1, 2, 3, 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2). Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima) bewältigt und wie es plant, seine Treibhausgasemissionen zu reduzieren. Die Gesamtbewertung des Klimaprofils eines Unternehmens wurde nicht durch eine einzelne Kennzahl bestimmt. Der Fonds bewertete eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich des proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden als Teil unseres Rahmens für gute Unternehmensführung unter Verwendung von Daten aus unserem internen proprietären Tool berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. In Bezug auf die PAIs 1, 2, 3, 5 und 6 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, setzen wir unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen, einschließlich einer unabhängigen Überprüfung; wenn bereits Ziele festgelegt wurden, ermutigen wir Unternehmen dazu, diese Ziele ordnungsgemäß in unternehmensinterne Vergütungsrichtlinien zu integrieren.

In Bezug auf die PAIs 1, 2, 3, 5 und 6 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen im Technologiesektor zusammengearbeitet, um eine verstärkte Beschaffung erneuerbarer Energien für den Stromverbrauch vor Ort zu fördern. Wir haben mit demselben Unternehmen auch bei seinen Plänen, die Scope-3-Emissionen zu reduzieren, mitgewirkt, indem wir die Verpflichtungen der Lieferanten zur Emissionsreduzierung erhöhten.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	25
Unternehmensführung	20
Menschenrechte	19
Humankapitalmanagement	5
Naturkapital und Biodiversität	5
Diversität und Inklusion	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informations-technologie	4,98	USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Informations-technologie	4,62	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informations-technologie	3,89	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informations-technologie	3,46	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informations-technologie	3,18	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Informations-technologie	3,11	USA
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,64	USA
SAP SE NPV	Informations-technologie	2,45	Deutschland
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	2,24	USA
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,13	Japan
HITACHI LIMITED NPV	Informations-technologie	2,04	Japan
AMERICAN EXPRESS COMPANY COMMON STOCK USD0.20	Finanzwesen	2,01	USA
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	1,97	Singapur
SALESFORCE INCORPORATED	Informations-technologie	1,87	USA
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	1,84	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

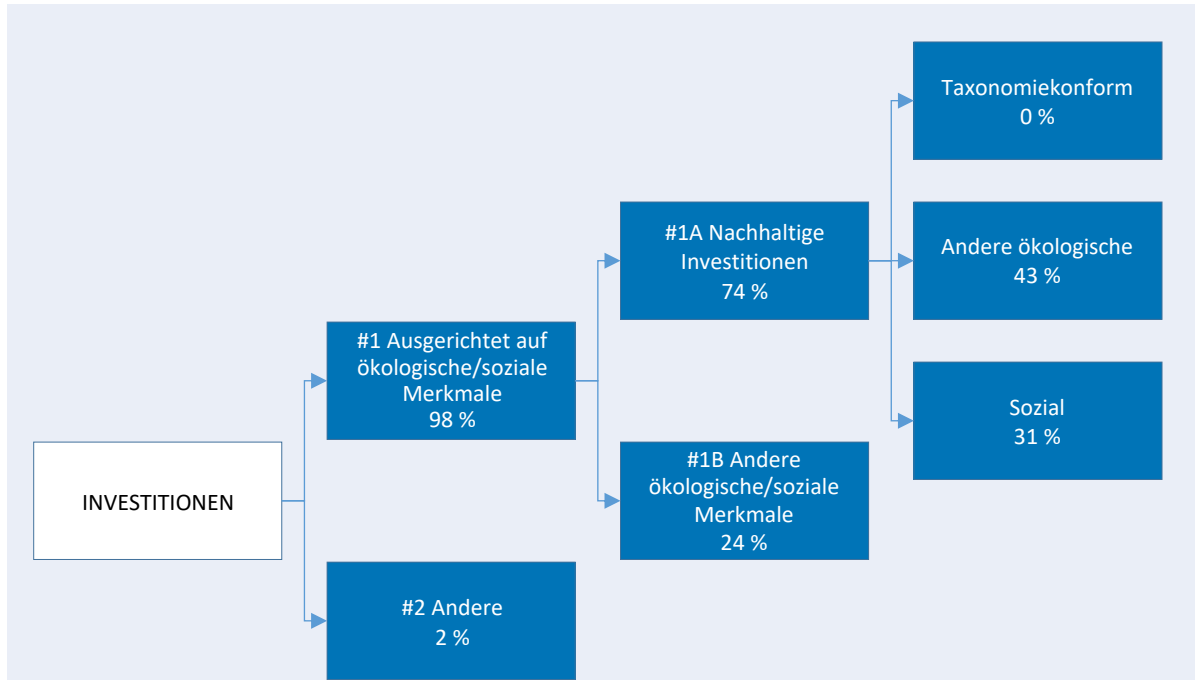
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 74 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 43 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	23,36
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	8,85
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,92
Finanzwesen	Bankwesen	7,04
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,05
Finanzwesen	Immobilien	2,16
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,34
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,72
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,61
Industrie	Investitionsgüter	10,56
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,32
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,52
Industrie	Transport	0,28
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,62
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,89
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,49
Grundstoffe	Grundstoffe	2,80
Versorger	Versorger	2,76
Barmittel	Barmittel	1,70

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

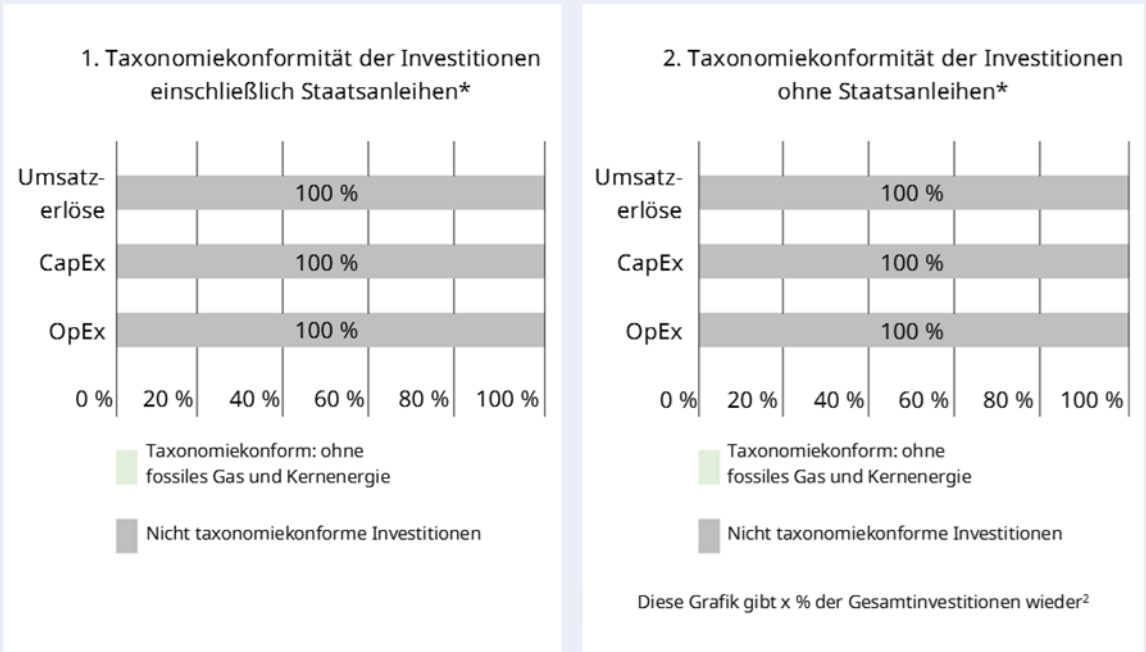
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 43 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte des Fonds die Dekarbonisierungsziele, die sich die Unternehmen selbst gesetzt haben;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Disruption

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300CM155Z70045B78

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 76 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 76 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	76
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	49

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,1	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 6, PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums arbeiteten wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 6, 7 und 8 zusammen. In Bezug auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen im Verbrauchersektor in Bezug auf die Nutzung von Einwegkunststoffen zusammengearbeitet. Während des Zeitraums haben wir mit verschiedenen Unternehmen bei einer Vielzahl von Themen mit Bezug zu PAI 6 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 aus Anhang 1, Tabelle 3, zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	28
Unternehmensführung	17
Menschenrechte	16
Naturkapital und Biodiversität	4
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,55	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Informationstechnologie	4,84	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,37	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,45	Taiwan
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	3,34	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Informationstechnologie	2,53	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,44	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	2,34	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	2,17	USA
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,02	Niederlande
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	1,94	USA
SAP SE NPV	Informationstechnologie	1,93	Deutschland
NETFLIX INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,89	USA
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	1,88	Dänemark
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,57	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

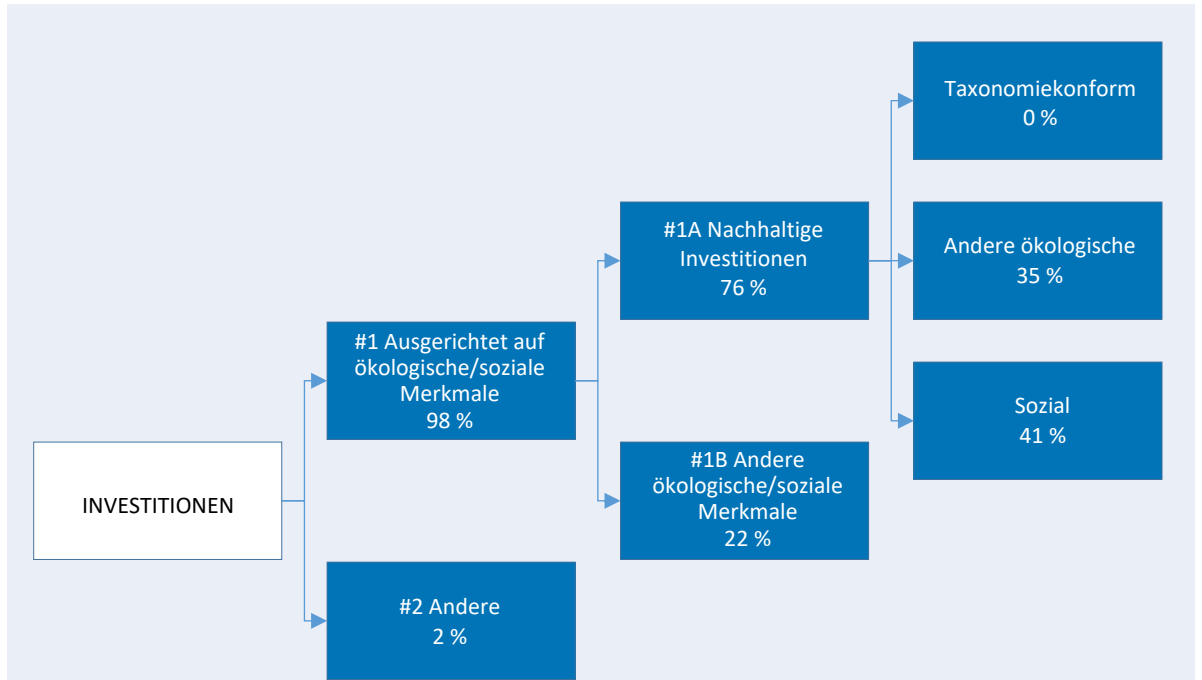
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 76 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	31,10
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	17,22
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,77
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,63
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,15
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,81
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	1,61
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,26
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	6,75
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	4,25
Industrie	Investitionsgüter	7,27
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,52
Industrie	Transport	1,38
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,31
Finanzwesen	Immobilien	1,01
Finanzwesen	Bankwesen	0,87
Barmittel	Barmittel	1,41
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,09
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,94
Versorger	Versorger	0,87
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,30
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,20
Grundstoffe	Grundstoffe	0,27

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

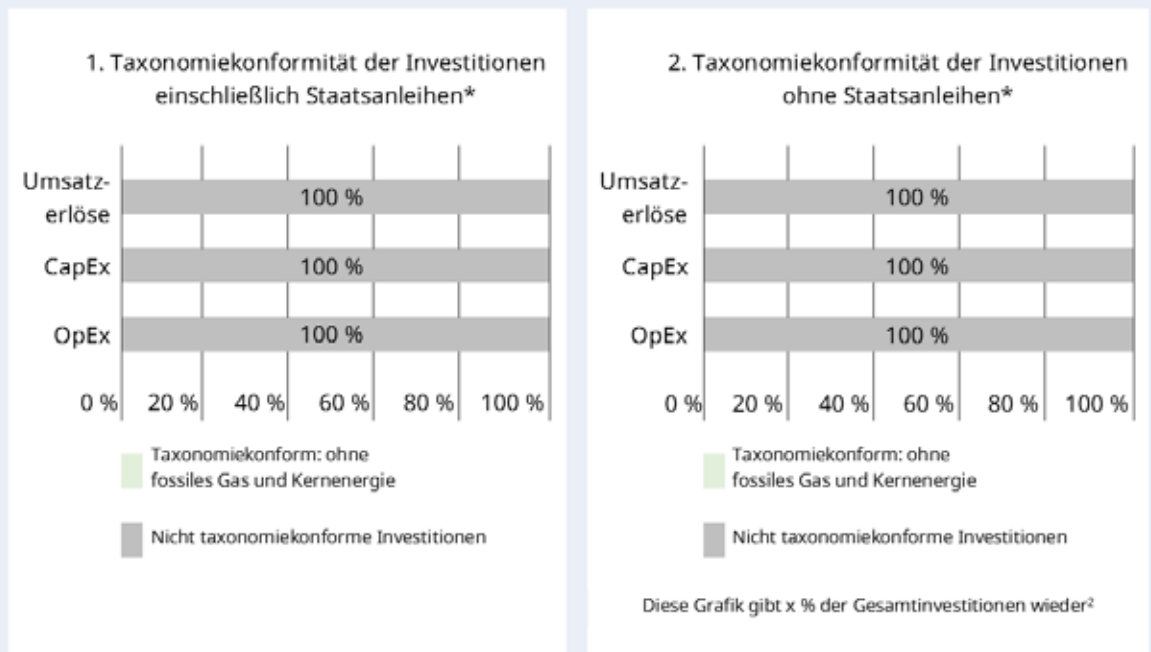
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.


**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

## **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.

## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41 %.

## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Emerging Market Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** JU8KRPJWHOMRDHSKVI22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,3 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	62
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	52

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,4	-3,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,4	-2,9
März 2022 bis Dezember 2022	0,5	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	40
Unternehmensführung	13
Menschenrechte	10
Humankapitalmanagement	6
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,76	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Informationstechnologie	6,68	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	5,11	Südkorea
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	2,55	China
TRIP.COM GROUP LIMITED HKD0.0005	Zyklische Konsumgüter	2,28	China
ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV	Finanzwesen	2,13	Brasilien
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY LT CNY1	Industrie	2,07	China
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,04	Indien
JSC KASPI.KZ-SPON GDR 1 ORD	Finanzwesen	1,94	Kasachstan
MIDEA GROUP CO LTD-A (CNY)	Zyklische Konsumgüter	1,88	China
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	1,82	Indien
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzwesen	1,81	Hongkong
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP COMPANY LIMITED - H CNY 1	Zyklische Konsumgüter	1,76	China
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD REGS	Finanzwesen	1,73	Slowenien
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,62	Taiwan

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

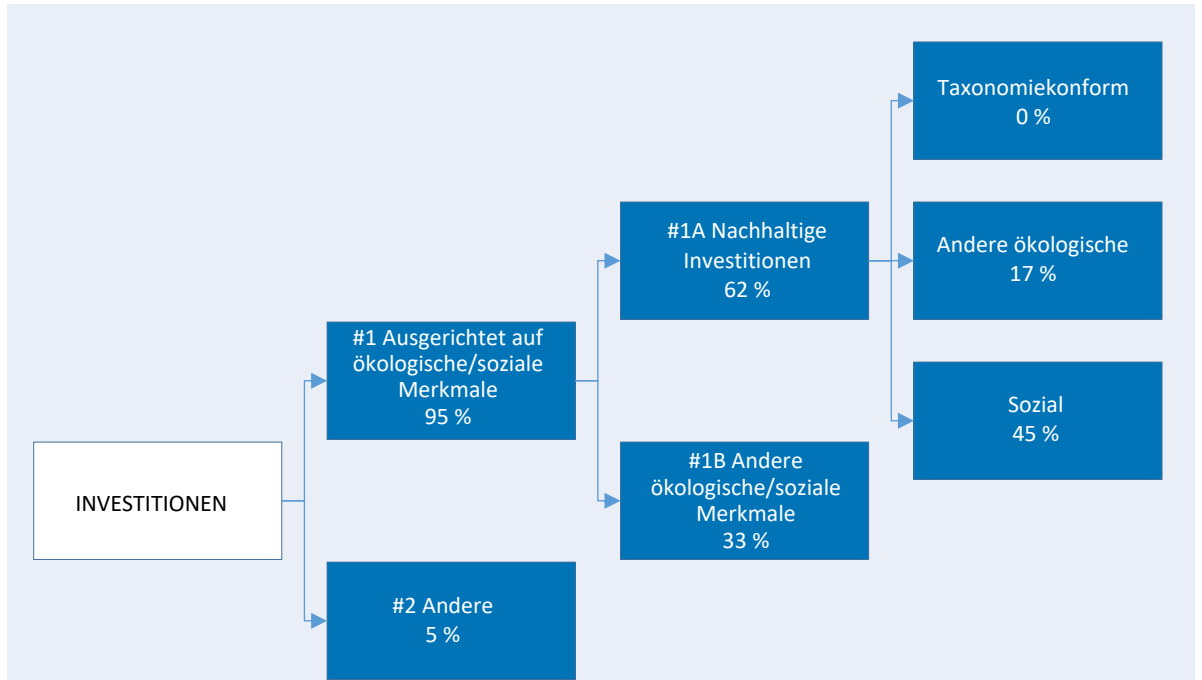
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 17 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 45 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	17,05
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,23
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,02
Finanzwesen	Bankwesen	12,05
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,16
Finanzwesen	Versicherung	2,88
Finanzwesen	Immobilien	0,88
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	9,63
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	5,21
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,77
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,53
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,13
Industrie	Investitionsgüter	5,88
Industrie	Transport	1,93
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,73
Grundstoffe	Grundstoffe	5,71
Barmittel	Barmittel	4,10
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	3,10
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,95
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,84
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	1,18
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,55
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,36
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,62
Versorger	Versorger	0,53

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

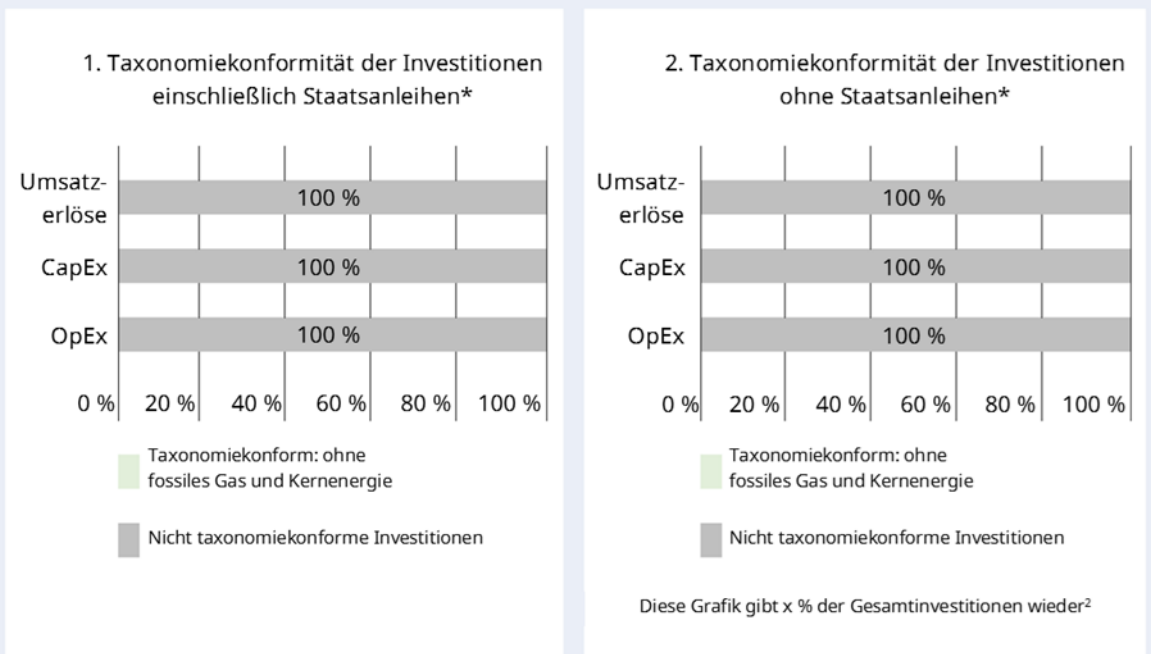
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 17 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 45 %.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Emerging Markets Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300F4FWZAJKH8YQ10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 72 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 72 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	72
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	59

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,6	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,3	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-2,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investment-Team für Schwellenmärkte verfügt über eine Reihe proprietärer Tools zur Unterstützung der ESG-Analyse. Auf Unternehmensebene ist das proprietäre Tool von Schroders die wichtigste Quelle für die ESG-Analyse des Teams. Die proprietären Tools von Schroders bieten einen systematischen Rahmen für die Analyse der Beziehungen eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells. Es enthält mehr als 250 Kennzahlen aus Unternehmensberichten und anderen Quellen, die die Leistung eines Unternehmens in bestimmten Bereichen bewerten. Die PAIs 1, 2, 3, 9 und 13 wurden im Rahmen der Analyse mit dem proprietären Tool von Schroders besonders berücksichtigt, wo dies angemessen und für das Unternehmen von Bedeutung war. Im Fall der PAIs 8 und 12 war die Verfügbarkeit von Daten sehr begrenzt, sodass sie im proprietären Tool von Schroders nicht detailliert berücksichtigt, sondern auf der Ebene des Gesamtportfolios überwacht wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard regelmäßig im Rahmen der monatlichen ESG-Risikositzung überprüft, bei der formelle Prüfungen der ESG-Merkmale auf Portfolioebene erfolgen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Zeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 und 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	8
Klimawandel	8
Diversität und Inklusion	3
Naturkapital und Biodiversität	1
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHROMA ATE INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,12	Taiwan
FPT CORPORATION VND10000	Informationstechnologie	2,01	Vietnam
LOTES COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,97	Taiwan
E INK HOLDINGS INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,97	Taiwan
CREDITACCESS GRAMEEN LTD INR10	Finanzwesen	1,97	Indien
LPP SA PLN2	Zyklische Konsumgüter	1,96	Polen
PB FINTECH LTD INR2	Zyklische Konsumgüter	1,80	Indien
GEMADEPT CORP VND10000	Industrie	1,79	Vietnam
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION TWD10	Informationstechnologie	1,76	Taiwan
MAKEMYTRIP LTD INR0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,75	Indien
HOME FIRST FINANCE INDIA LTD INR2	Finanzwesen	1,74	Indien
CENERGY HOLDINGS SA	Industrie	1,69	Belgien
ECLAT TEXTILE COMPANY LIMITED TWD10	Zyklische Konsumgüter	1,57	Taiwan
GENTERA SAB DE CV NPV	Finanzwesen	1,57	Mexiko
KRUK SA PLN1	Finanzwesen	1,56	Polen

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

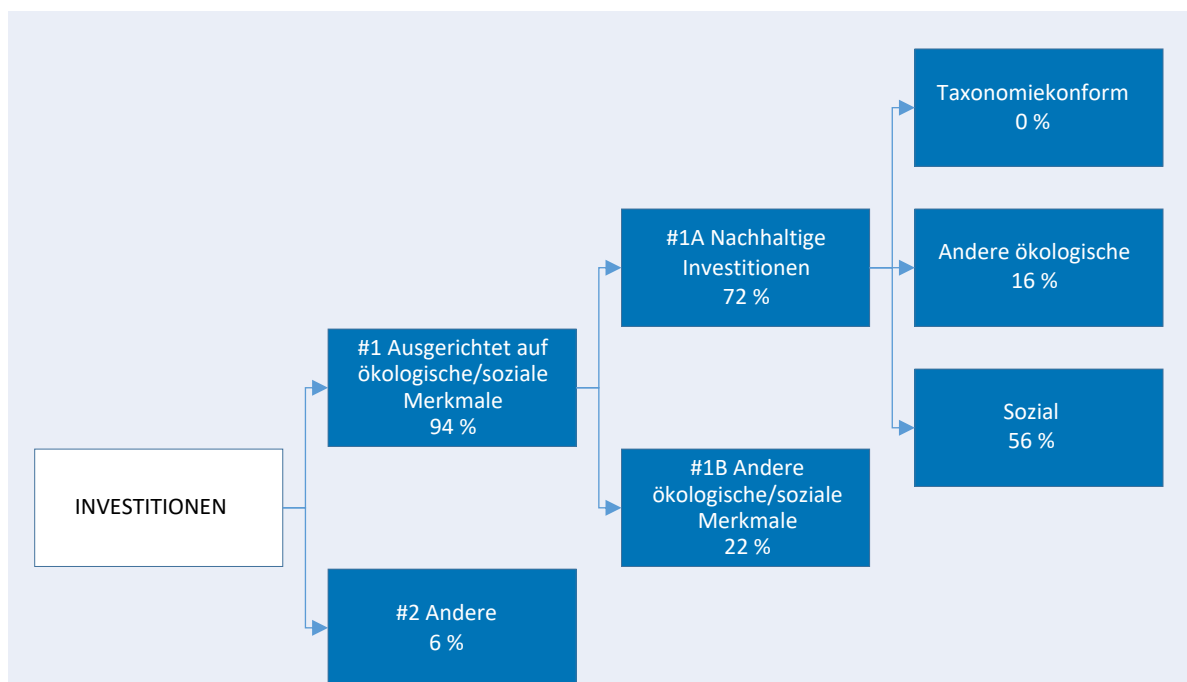
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 72 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 16 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 56 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	13,11
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,10
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,41
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	8,75
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	6,29
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,83
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,94

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,62
Finanzwesen	Bankwesen	9,30
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,09
Finanzwesen	Immobilien	1,33
Industrie	Investitionsgüter	7,13
Industrie	Transport	5,78
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,00
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	6,14
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,90
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,32
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,32
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,27
Grundstoffe	Grundstoffe	4,70
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	4,49
Versorger	Versorger	2,81
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,25
Barmittel	Barmittel	1,10

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

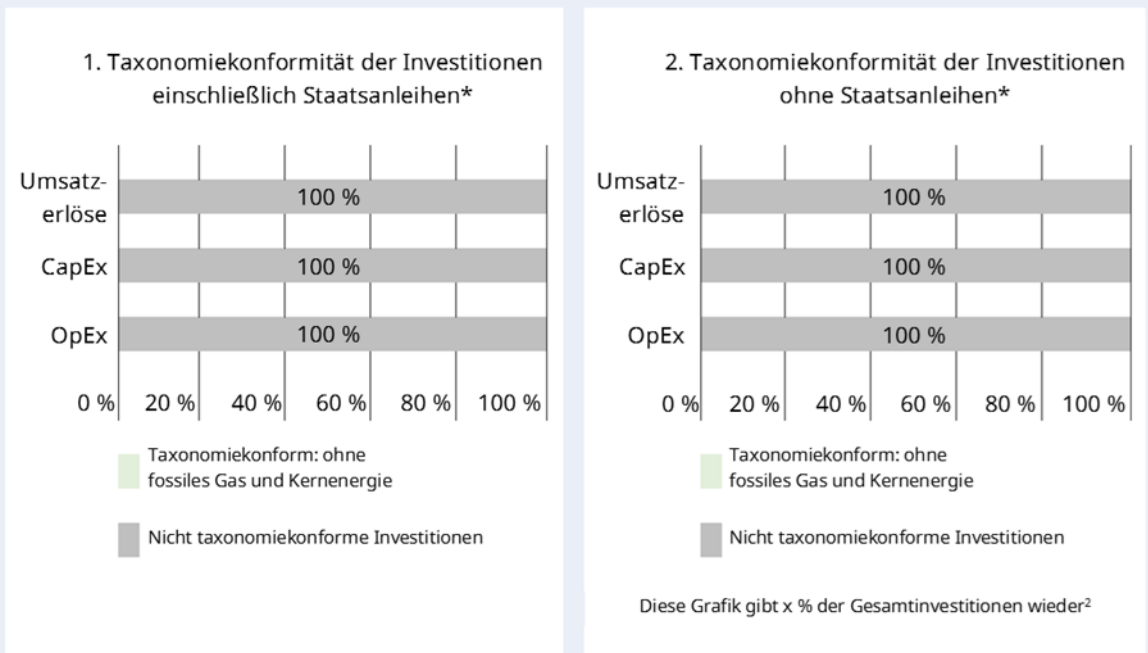
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 16 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 56 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Energy Transition

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300IS8ME9YA6EM043

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 95 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in weltweite Unternehmen, die mindestens 50 % ihrer Einnahmen aus Aktivitäten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffärmeren und nachhaltigeren Energiequellen beitragen, z. B. kohlenstoffärmere Energieproduktion, Verteilung, Lagerung und Transport sowie die zugehörigen Lieferketten, Grundstoffanbieter und Technologieunternehmen. Der Fonds investierte auch in weltweite Unternehmen, die einen geringeren Prozentsatz ihres Umsatzes aus diesen Aktivitäten erwirtschafteten, wenn der Anlageverwalter der Ansicht war, dass sie eine entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine, die mit dem Ziel eingesetzt werden, den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben, Betriebsausgaben oder des Marktanteils des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (je nach Sachlage) beitrug. Mindestens 75 % der Emittenten erwirtschafteten mindestens 50 % ihrer Umsätze mit Wirtschaftstätigkeiten, die zum globalen Übergang zu CO<sub>2</sub>-armen und nachhaltigeren Energiequellen beigetragen haben. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds ausgewählte Unternehmen hinzu, die weniger als 50 % ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten. Die Einhaltung des Mindestprozentsatzes an nachhaltigen Anlagen wurde täglich über die automatisierten Compliance-Kontrollen des Anlageverwalters überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihres Umsatzes, ihrer Kapitalaufwendungen, ihrer Betriebsausgaben oder ihres Marktanteils aus ihrer Haupttätigkeit in Verbindung mit spezifischen Aktivitäten der Energiewende erzielen, darunter (1) Ausrüstungen für erneuerbare Energien; (2) Erzeugung erneuerbarer Energien; (3) Übertragung und Verteilung; (4) Batterien, Speicher und andere Ausrüstungen; (5) Wasserstoff; (6) elektrische Ausrüstungen und Energie; und (7) saubere Mobilität.

Anschließend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Kohlenstoffintensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 47 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 48 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, unter anderem in Bezug auf Unternehmen, die Umsätze direkt aus fossilen Brennstoffen generieren. Der Anlageverwalter überwachte über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend die Einhaltung dieser Ausschlüsse. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
Januar 2023 bis Dezember 2023	93
Januar 2022 bis Dezember 2022	92

### Erstklassig

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	Erstklassig – 47 Neutral – 48
Januar 2023 bis Dezember 2023	Erstklassig – 53 Neutral – 40
Januar 2022 bis Dezember 2022	Erstklassig – 53 Neutral – 39

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>. Unternehmensweite Ausschlüsse gelten auch für Unternehmen, die mehr als 20 % ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds in Bezug auf:

- Fossile Brennstoffe: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Der Fonds investierte in kein Unternehmen, das direkt mit fossilen Brennstoffen befasst war.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration der proprietären Nachhaltigkeitsbewertung der Teams im Rahmen des Investitionsprozesses berücksichtigt. Der Fonds berücksichtigte Kriterien in Bezug auf den Klimawandel in seiner Analyse als Teil der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse. Dazu gehörten Treibhausgasemissionen, vermiedene Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck und Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften: PAI 1, 2 und 3. Im Rahmen unserer Analyse haben wir untersucht, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima) sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels bewältigt. Während keine einzelne Kennzahl für den Klimawandel die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Menschenrechte	11
Unternehmensführung	9

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. In Bezug auf die PAI 1, 2, 3 und PAI 4 Anhang 1 Tabelle 2 haben wir unser Engagement hinsichtlich des Klimawandels fortgesetzt und mit Unternehmen in einer Reihe von Branchen und Teilsektoren zusammengearbeitet, um sie zu ermutigen, klare und messbare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei an der SBTi ausgerichteten Emissionsbereiche festzulegen und, wenn bereits Ziele festgelegt wurden, sicherzustellen, dass diese Ziele ordnungsgemäß in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind. Diese Zusammenarbeit betraf auch eine Reihe von Themen in engem Zusammenhang mit den PAIs 10, 11 und PAI 14 aus Anhang 1, Tabelle 3.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
VESTAS WIND SYSTEMS DKK0.2	Industrie	5,17	Dänemark
FIRST SOLAR INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,27	USA
JOHNSON MATTHEY PUBLIC LIMITED COMPANY ORDINARY 1.101698P	Grundstoffe	4,03	Vereinigtes Königreich
EDP RENOVAVEIS SA EUR5	Versorger	3,83	Spanien
REDEIA CORP SA	Versorger	3,48	Spanien
ENPHASE ENERGY INC COMMON STOCK USD0.00001	Industrie	3,30	USA
UMICORE SA NPV	Grundstoffe	3,16	Belgien



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
NEXANS SA EUR1	Industrie	3,02	Frankreich
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOV	Versorger	2,96	Spanien
HYDRO ONE LIMITED COMMON NPV	Versorger	2,91	Kanada
XINYI SOLAR HOLDINGS LIMITED HKD0.10	Informations- technologie	2,78	China
SAMSUNG SDI COMPANY LIMITED KRW5000	Informations- technologie	2,74	Südkorea
ARRAY TECHNOLOGIES INCORPORATED USD0.001	Industrie	2,69	USA
SIGNIFY NV NPV	Informations- technologie	2,53	USA
LANDIS AND GYR GROUP AG CHF10 (REGD)	Informations- technologie	2,52	Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

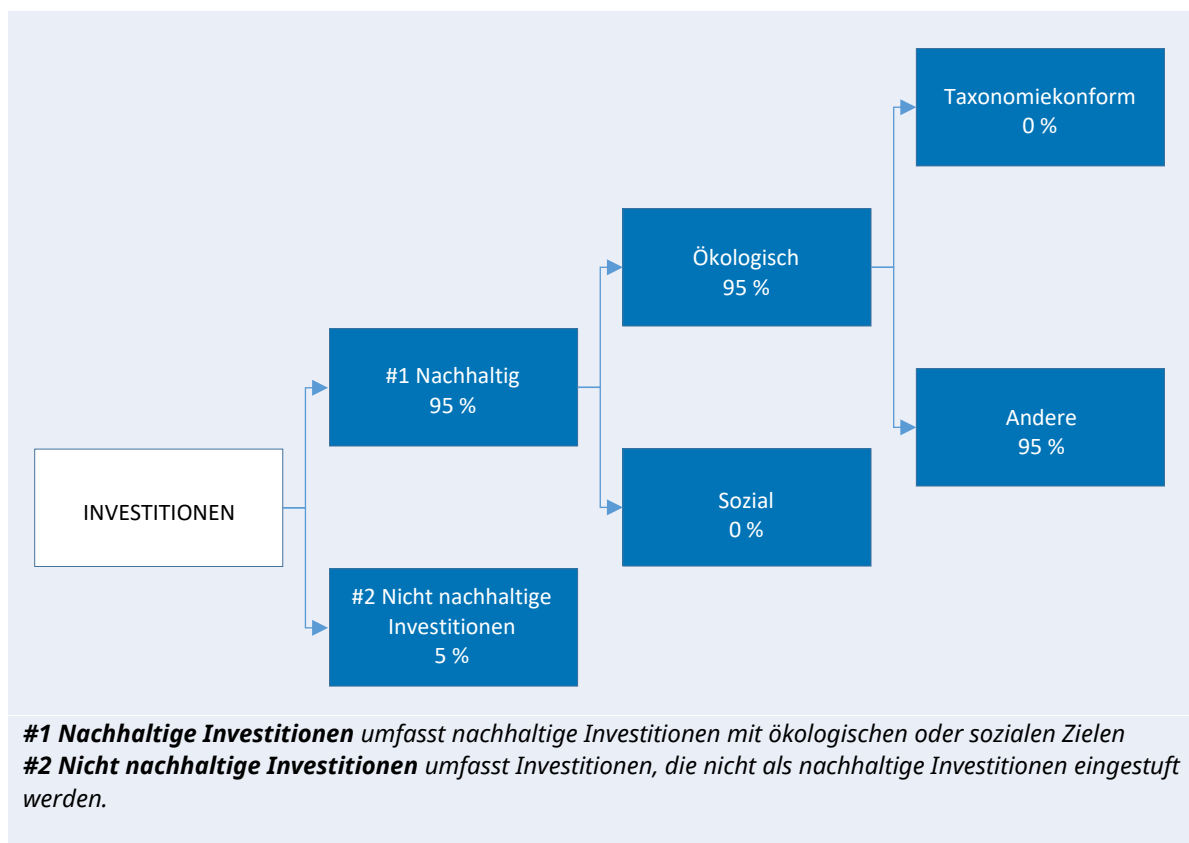
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in globale Unternehmen, die einen bestimmten Anteil ihres Umsatzes (mindestens 50 % für 75 % der Vermögenswerte des Fonds) aus Aktivitäten erwirtschaften, die zum weltweiten Umstieg auf CO<sub>2</sub>-ärmere Energiequellen beitragen – z. B. CO<sub>2</sub>-ärmere Energieerzeugung, -verteilung, -speicherung und -übertragung und die damit verbundenen Lieferketten, Materialanbieter und Technologieunternehmen – oder in Unternehmen, die eine entscheidende Rolle bei der Energiewende spielen.

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	38,06
Versorger	Versorger	20,98
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	12,85
Grundstoffe	Grundstoffe	12,11
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,27
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	3,82
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,26
Barmittel	Barmittel	4,65

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

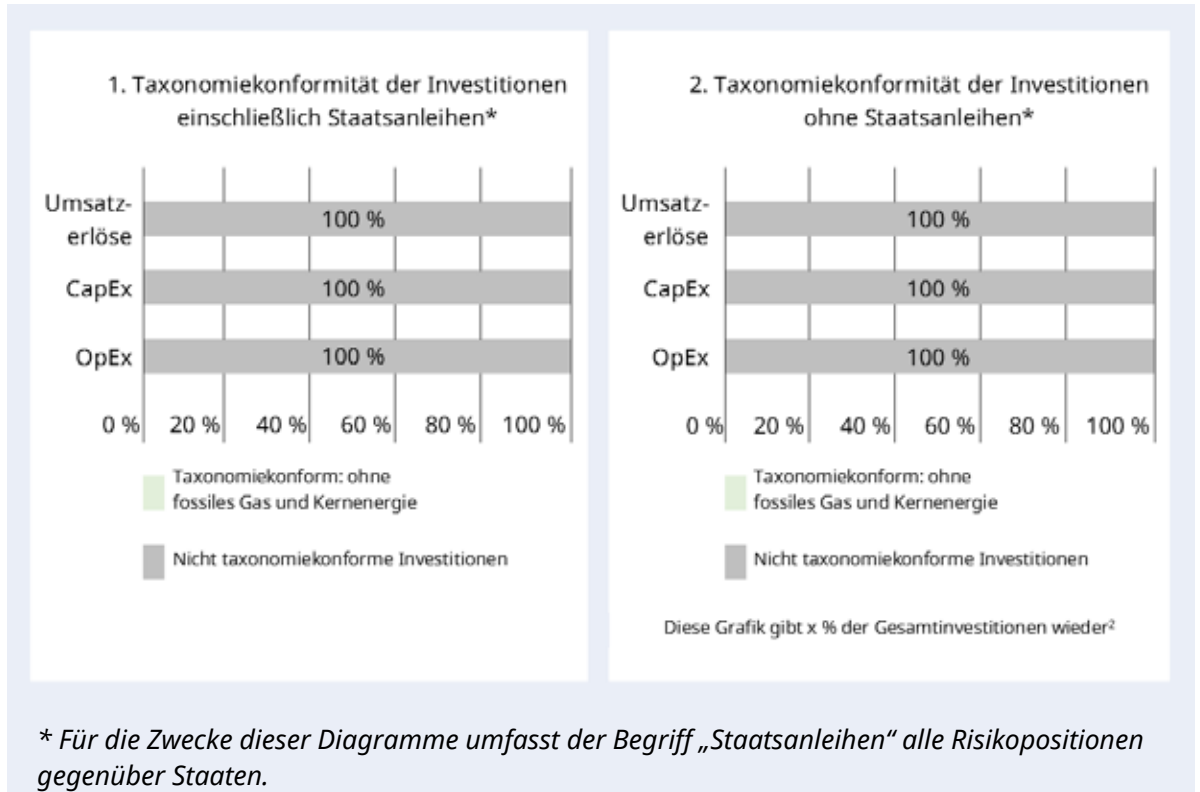
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Optionsscheine zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in Unternehmen, die einen bestimmten Prozentsatz des Umsatzes aus Tätigkeiten erzielten, die zum globalen Übergang zu kohlenstoffarmen Energiequellen beitragen;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.
- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 37 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Menschenrechte und Unternehmensführung.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Equity Impact

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 6367002HMP4ST6LJGW14

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 49 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 51 %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen fördern, und dass sie langfristig Renditen für die Anteilshaber erwirtschaften.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientiert sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen dem 10. Januar 2024 (Auflegungsdatum) und dem 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

#### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Bewertungsmethode des Anlageverwalters beruhte auf einer Kombination aus einem umsatzorientierten Ansatz, bei dem berücksichtigt wird, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsatzerlöse, Investitionsausgaben bzw. Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, und spezifischen wesentlichen Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Zu den indikativen KPIs auf Fondsebene gehören: Anzahl der erreichten Kunden/Patienten (#), Anzahl der durchgeführten medizinischen Tests (#), erreichte KKMU (#), gewährte Kredite (USD), vermiedenes CO<sub>2</sub> pro Jahr (mtCO<sub>2</sub>e) und Anteil der verwendeten Sekundärrohstoffe (%).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden fünf Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 32 % Inklusion, (2) 22 % Gesundheit und Wohlergehen, (3) 15 % Ökologie, (4) 21 % nachhaltige Infrastruktur und (5) 10 % verantwortungsvoller Konsum.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden über die

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt, einige über das Anlageverfahren (wobei Daten über das PAI-Dashboard von Schroders und andere externe Datenquellen verfügbar sind) und einige über Engagement. Weitere Einzelheiten sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste von Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Die PAIs wurden auch durch die Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene werden durch Unternehmensanalysen aus Gesprächen mit der Geschäftsleitung und durch Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen am Schreibtisch verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit den PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethode einbezieht. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Die Engagements deckten eine Reihe von Themen ab, darunter Umweltverschmutzung, Schadstoffe und Abfälle im Chemiesektor sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen für Portfoliounternehmen im Technologiesektor. Diese Engagements bezogen sich auf die PAIs 7, 8 und 9 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser und Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle) sowie die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Menschenrechte	12
Unternehmensführung	11
Naturkapital und Biodiversität	5
Diversität und Inklusion	5
Humankapitalmanagement	2

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



### Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **10. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,47	USA
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Zyklische Konsumgüter	2,37	Vereinigtes Königreich
EXPERIAN PLC ORDINARY USD0.10	Industrie	2,35	USA
NOVANTA INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,34	USA
REINSURANCE GROUP OF AMERICA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	2,28	USA
KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Finanzwesen	2,20	USA
HAEMONETICS CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,20	USA
PRYSMIAN SPA EUR0.10	Industrie	2,19	Italien
CIENA CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,18	USA
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,13	Deutschland
SIEMENS HEALTHINEERS AG NPV REGS/144A	Gesundheitswesen	2,07	Deutschland
LITTELFUSE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,01	USA
CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,00	USA
HITACHI LIMITED NPV	Informationstechnologie	1,99	Japan
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,97	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

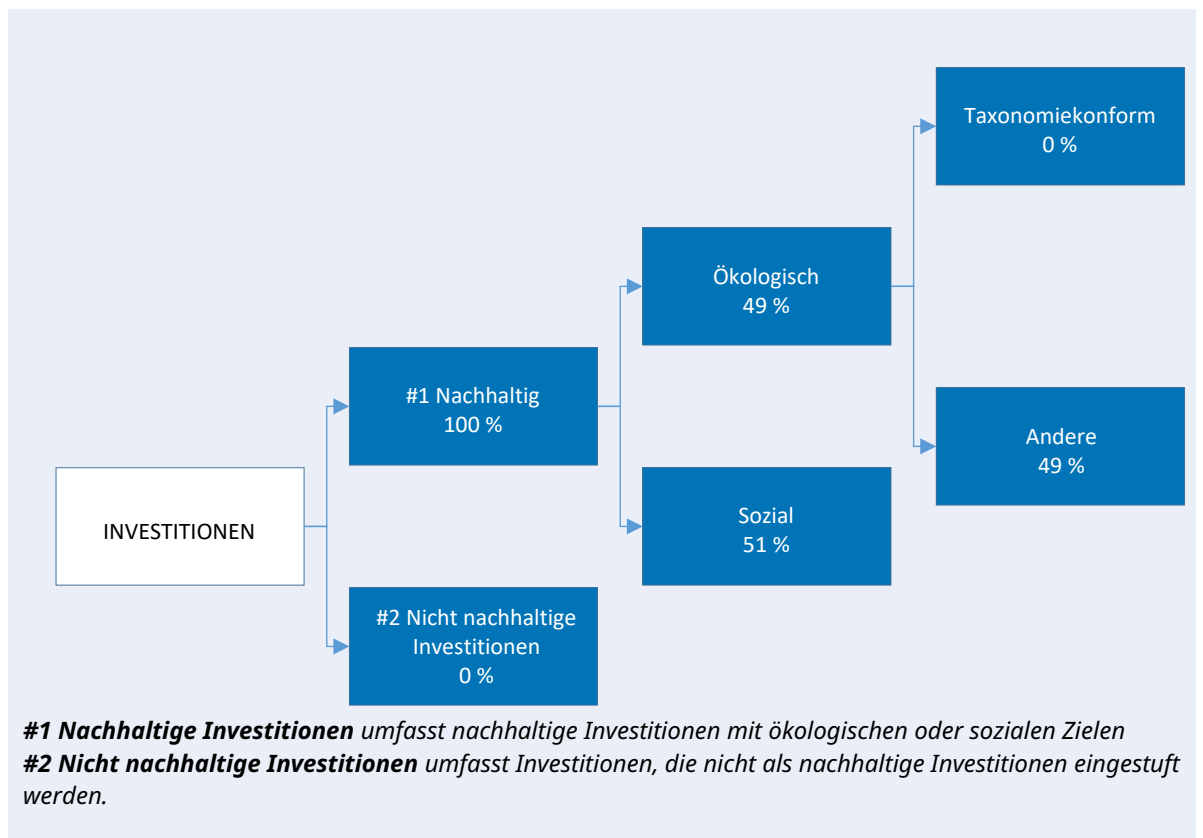
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Unternehmen, die zur Förderung eines ökologischen oder sozialen Ziels in Verbindung mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen beitragen und langfristig Renditen für die Anteilsinhaber erzielen.

Der Fonds investierte 98 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 49 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 51 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt wurden und die zu Nachhaltigkeitszwecken als neutral behandelt wurden.



### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,25
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,92
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	6,65
Industrie	Investitionsgüter	16,67
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	5,94
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	11,56
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,79
Finanzwesen	Bankwesen	5,26
Finanzwesen	Versicherung	4,49
Finanzwesen	Immobilien	1,32
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,16
Grundstoffe	Grundstoffe	8,77
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	2,37
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,00
Barmittel	Barmittel	4,29
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,60
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,69
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,28

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

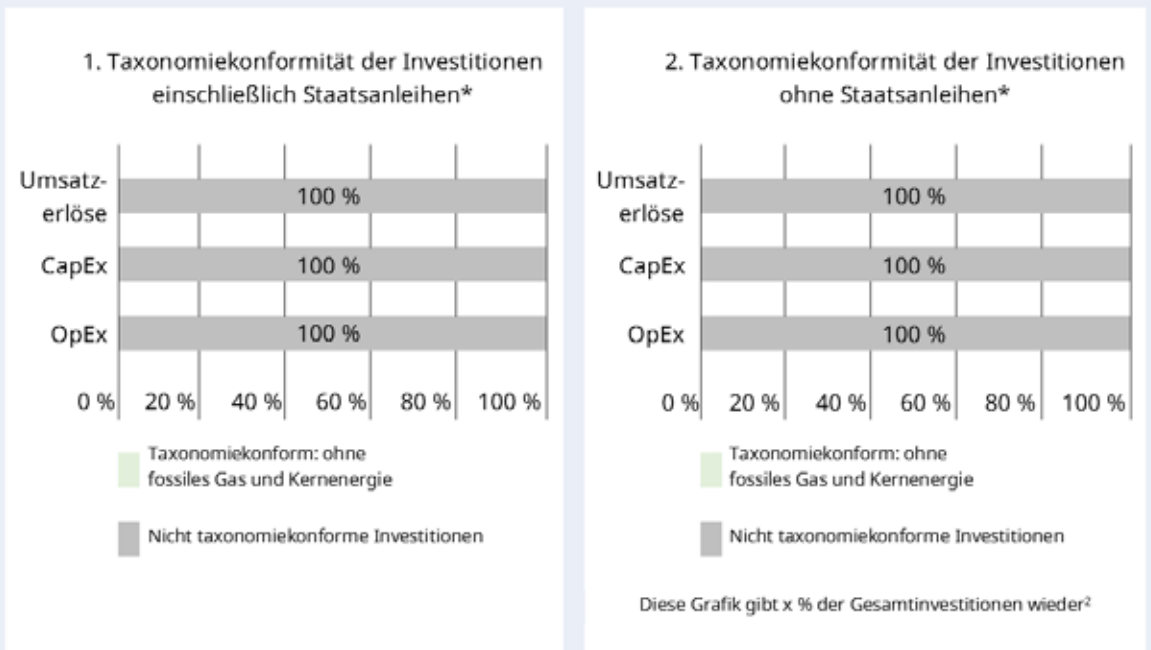
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 49 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 51 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die zur Risikominderung (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds eingesetzt wurden und die zu Nachhaltigkeitszwecken als neutral behandelt wurden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag leisten, indem sie ein ökologisches oder soziales Ziel in Verbindung mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen fördern, und dass sie langfristig Renditen für die Anteilshaber erwirtschaften.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;

- Im Laufe des Jahres hat der Anlageverwalter verschiedene Engagement-Aktivitäten zu Schlüsselthemen wie Klimawandel, Vielfalt, Inklusion, Menschenrechte und Naturkapital durchgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 10. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Besonders hervorzuheben waren Engagements, die sich auf die Steigerung des Impact oder die Verbesserung der Impact-Messung von Produkten und Dienstleistungen konzentrieren, die von Unternehmen im investierbaren Universum angeboten werden. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren; und

- Der Anlageverwalter setzte darüber hinaus während des Geschäftsjahrs ein auf das gesamte Anlageuniversum bezogenes Engagement-Projekt um, das die Unternehmen im Portfolio dazu bewegen soll, Pläne für die Transition zu Netto-Null zu entwickeln. Ein weiteres Programm befasste sich mit dem Thema Geschlechterdiversität in Leitungs- und Kontrollorganen. Beide Themen stellen auch im nächsten Bezugszeitraum Schwerpunkte dar.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** EENRPPPON8BRF9XDB514

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,3 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	58

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,7	-0,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,0	-0,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,1	-0,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Das proprietäre Modell von Schroders generiert eine einzige Gesamtpunktzahl und einzelne Punktzahlen für Komponenten, die die positiven und negativen sozialen und ökologischen Auswirkungen eines Unternehmens widerspiegeln. So wurden beispielsweise bei der ökologischen Gesamtbewertung eines Emittenten Faktoren im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 in den SustainEx-Score einbezogen. Unsere Grundlagenforschung spielte auch eine wichtige Rolle bei der Berücksichtigung von PAIs – von der Analyse von Unternehmensberichten bis hin zu Besprechungen mit dem Management. So wurden beispielsweise Strukturen und Praktiken der Unternehmensführung im Rahmen unserer Grundlagenforschung im Zusammenhang mit den PAIs 12 und 13 bewertet.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. So haben wir mit den Betrieben ihren Ansatz bezüglich des Übergangs zu Netto-Null-Emissionen und die Festlegung von Emissionsreduktionszielen erörtert. Zu den weiteren Themen, die mit Unternehmen erörtert wurden, in die investiert wurde, zählte die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13. So haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen speziell über das Thema Geschlechtervielfalt gesprochen und das Unternehmen dazu ermutigt, die Geschlechtervielfalt in seinem Vorstand zu erhöhen und uns Einzelheiten zu den Plänen zur Erhöhung der Vielfalt mitzuteilen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	26
Klimawandel	14
Naturkapital und Biodiversität	8
Menschenrechte	5
Diversität und Inklusion	5
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	1,85	USA
KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Finanzwesen	1,78	USA
ARAMARK COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,77	USA
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	1,73	USA
LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,55	USA
RENTOKIL INITIAL ADS EACH REPRESENT 5 ORD	Industrie	1,54	Vereinigtes Königreich
ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,44	USA
MASIMO CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	1,26	USA
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,20	USA
BOX INC COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	1,19	USA
PRIMORIS SERVICES CORPORATION COMMON STOCK USD0.0001	Industrie	1,19	USA
DOLBY LABORATORIES INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,17	USA
MATCH GROUP INC USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	1,15	USA
PERELLA WEINBERG PARTNERS CLASS A USD0.0001	Finanzwesen	1,14	USA
KIRBY CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Industrie	1,14	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

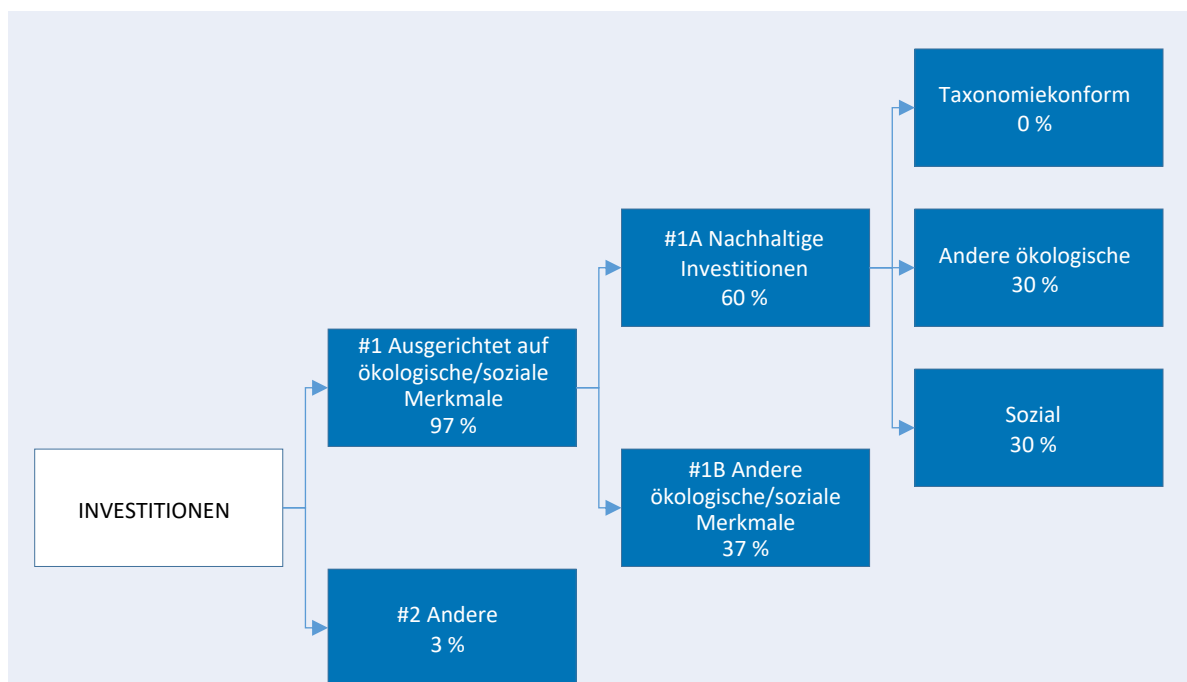
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Developed Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 30 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	15,89
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,64
Industrie	Transport	1,14
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,16
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,69
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	2,91
Finanzwesen	Immobilien	4,47
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,41

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	3,63
Finanzwesen	Versicherung	3,22
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	8,97
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,81
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,87
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,79
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,61
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,77
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,60
Grundstoffe	Grundstoffe	7,42
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,93
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,59
Barmittel	Barmittel	2,72
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,24
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,96
Versorger	Gasversorger	1,11
Versorger	Versorger	0,41
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	1,23
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,20
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,59

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

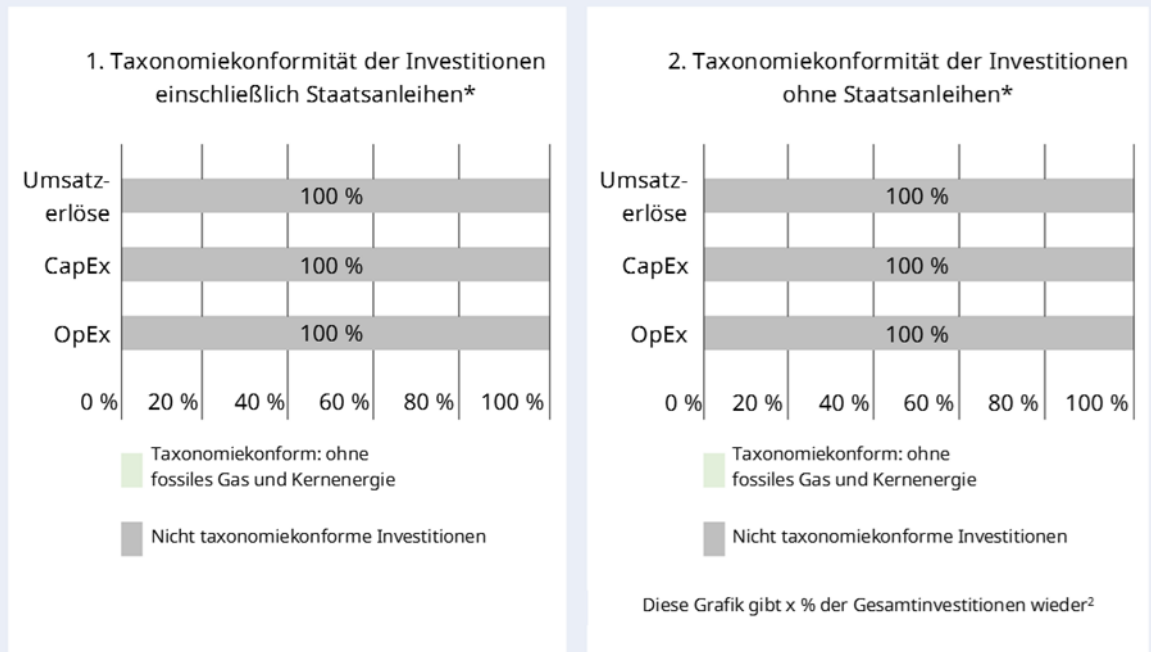
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 30 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Social Growth

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 636700VA6M8LZJROVD27

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 79 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen dem 4. September 2024 (Auflegungsdatum) und dem 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %. Das bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Viermonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert der Benchmark über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Sanitäreinrichtungen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 79 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Fonds investierte mindestens 50 % seines Vermögens in Unternehmen, bei denen mindestens 20 % des Gesamtumsatzes aus Produkten oder Dienstleistungen stammen, die das Wohlergehen der Menschen innerhalb der Gesellschaft fördern oder fördern sollen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um zu messen, inwieweit der Gesamtumsatz dieser Unternehmen aus Produkten oder Dienstleistungen stammt, die das Wohlergehen der Menschen innerhalb der Gesellschaft fördern oder fördern sollen. Hierzu bewertete der Anlageverwalter die Ausrichtung der Unternehmen auf die relevanten gesellschaftsbezogenen UN SDGs, u. a. zu grundlegender Infrastruktur, Gesundheit und Wohlergehen sowie bildungsbezogener, beruflicher und finanzieller Inklusion. Bei der Erstellung der Liste der Anlagen, die die Auswahlkriterien für die Aufnahme in das Anlageuniversum erfüllen, beurteilte der Anlageverwalter auch die Bewertung der einzelnen Unternehmen, die mit dem proprietären Tool von Schroders ermittelt wird.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die nachhaltigen Investitionen verfolgen insofern ein soziales Ziel, als der Fonds in Unternehmen weltweit investiert, bei denen mindestens 20 % des Gesamtumsatzes das Wohlergehen der Menschen innerhalb der Gesellschaft beitragen oder beitragen sollen. Die nachhaltigen Investitionen tragen zu diesen Zielen bei, indem sie Produkte oder Dienstleistungen bereitstellen, die das Wohlergehen der Menschen innerhalb der Gesellschaft fördern oder fördern sollen, insbesondere in den Bereichen grundlegende Infrastruktur, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Bildung und berufliche und finanzielle Inklusion.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog. Beispielsweise wurden bei der Beurteilung der Gesamtsozialbewertung eines Emittenten PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) berücksichtigt. Der Anlageverwalter wertete eine Vielzahl verschiedener Kennzahlen aus, wobei er sowohl interne als auch externe Datenquellen nutzte, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine gesellschaftlichen Risiken angemessen abmildert.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Menschenrechte und Unternehmensführung.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Menschenrechte	1
Unternehmensführung	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**4. September 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,42	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Informationstechnologie	4,82	USA
CONSTELLATION SOFTWARE INCORPORATED COMMON NPV	Informationstechnologie	3,71	Kanada
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	3,63	USA
MOTOROLA SOLUTIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	3,40	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	3,01	USA
PROGRESSIVE CORPORATION (OHIO) COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	2,80	USA
INTUIT INC COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,68	USA
REPUBLIC SERVICES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,51	USA
DOLLARAMA INCORPORATED NPV	Zyklische Konsumgüter	2,40	Kanada
MERCADOLIBRE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,23	Brasilien
WOLTERS KLUWER NV EUR0.12	Zyklische Konsumgüter	2,20	Niederlande
WALMART INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Basiskonsumgüter	2,17	USA
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL COMMON STOCK USD1	Zyklische Konsumgüter	2,13	USA
LAUREATE EDUCATION INCORPORATED A COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	2,05	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

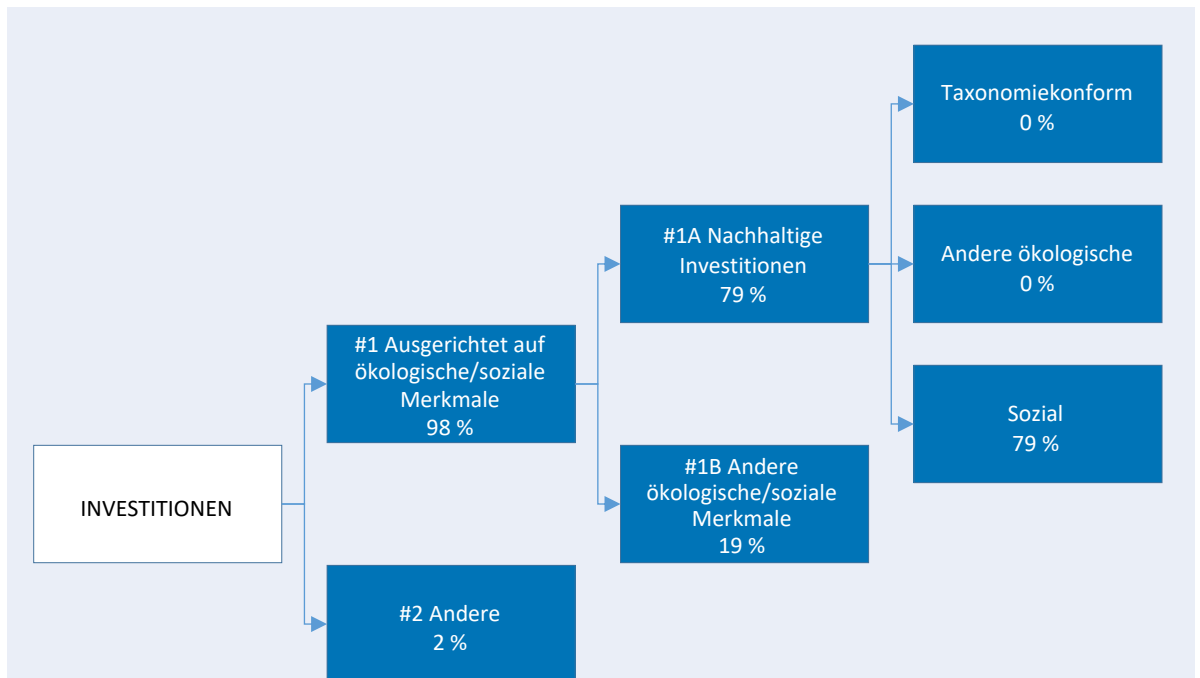
# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 79 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. in Unternehmen, bei denen mindestens 20 % des Gesamtumsatzes dieser Unternehmen aus Produkten oder Dienstleistungen stammen, die das Wohlergehen der Menschen innerhalb der Gesellschaft fördern oder fördern sollen.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	17,49
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,40
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	6,47
Finanzen	Finanzdienstleistungen	6,08
Industrie	Investitionsgüter	5,97
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	5,23
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,07
Finanzen	Versicherung	4,84
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	4,82
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,63
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,53
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,49
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,41
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,63
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,15
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,44
Finanzen	Banken	2,41
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	1,50
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,26
Grundstoffe	Grundstoffe	0,95
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,84
Energie	Energie	0,76
Barmittel	Barmittel	1,64

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

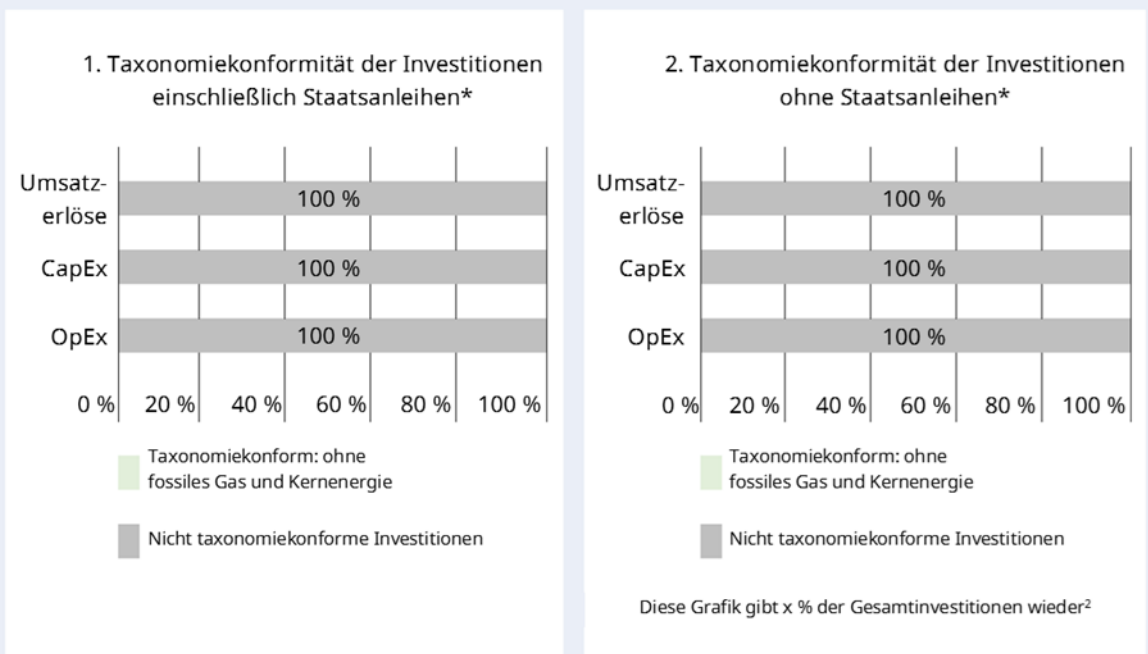
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele, so dass es keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gab, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 4. September 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Sustainable Food and Water

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300KTYV51C0X44G74

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 58 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 38 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investiert in weltweite Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen, u. a. aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling. Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem Umwelt- und/oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Beitrag auf Ebene eines Unternehmens zu messen, in das investiert wird. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, deren Haupttätigkeit direkt zur Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beiträgt, und die mindestens 50 % ihrer Umsatzerlöse in diesem Bereich erwirtschaften. Der Fonds investierte in Unternehmen, die dazu beitragen, das globale Nahrungsmittel- und Wasserversorgungssystem nachhaltiger zu gestalten, d. h. in Unternehmen, die in mindestens einem der fünf zentralen Nachhaltigkeitsbereiche (Treibhausgasemissionen, Wassernutzung, Biodiversität, Umweltverschmutzung und Abfall sowie Gesundheit und Ernährung) positive Veränderungen bewirken. Der Anlageverwalter fügte darüber hinaus dem Anlageuniversum des Fonds manuell Unternehmen hinzu, die bestimmte Kriterien erfüllten und weniger als 50 % ihres Umsatzes mit solchen Aktivitäten erzielten. Beispiele für die Indikatoren, die zur Bewertung der Nachhaltigkeit herangezogen wurden, sind Ziele für die Reduzierung von Treibhausgasemissionen, Bewertungen des Wasserverbrauchs, Aufzeichnungen über Umweltschäden oder Wasserverbrauch und das Produkt-Engagement in Bezug auf nachhaltige Nahrungsmittel- und Wasserlösungen.

Anschließend wandte der Anlageverwalter verschiedene Indikatoren an, um für jedes Unternehmen eine Nachhaltigkeitsbewertung auf einer Zehnerskala zu ermitteln. Auf der Grundlage dieser Bewertung wurde jedes Unternehmen in eine der folgenden Kategorien eingestuft: (1) Führend, (2) Durchschnittlich und (3) Unterdurchschnittlich. Die zur Bewertung herangezogenen Indikatoren waren u. a. Kennzahlen wie Ziele in Bezug auf Biodiversität und Verhinderung von Entwaldung sowie CO<sub>2</sub>-

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Intensität, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen und Vergütung der Geschäftsleitung. Die entsprechenden Daten stammten aus Meetings der Unternehmensleitung, öffentlich zugänglichen Informationen zum Unternehmen sowie den internen Tools des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter investierte 62 % des Portfolios in als führend eingestufte Emittenten und 34 % des Portfolios in als durchschnittlich eingestufte Emittenten. Diese Werte wurden als Durchschnitt des Bezugszeitraums laut Quartalsenddaten berechnet. Der Fonds investierte im Bezugszeitraum nicht in Unternehmen, die als unterdurchschnittlich eingestuft wurden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	96
Januar 2023 bis Dezember 2023	94
Januar 2022 bis Dezember 2022	94

### Erstklassig

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in erstklassige und in neutrale Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	Erstklassig – 62 Neutral – 34
Januar 2023 bis Dezember 2023	Erstklassig – 60 Neutral – 34
Januar 2022 bis Dezember 2022	Erstklassig – 61 Neutral – 31

#### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Ausschlüsse des Fonds:

- Fossile Brennstoffe: Die PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen) wurden durch die Anwendung eines Ausschlussverfahrens berücksichtigt, bei dem Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, aus dem investierbaren Universum ausgeschlossen werden.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Bei der Analyse im Rahmen der Komponente „Umweltmanagement“ der Stakeholder-Analyse berücksichtigte der Fonds Treibhausgasemissionen, den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, die Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften und Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken (PAIs 1, 2, 3 und 7). Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Während keine einzelne Kennzahl die Gesamtbewertung des Umweltmanagements eines Unternehmens bestimmte, bewertete der Fonds eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen – sowohl aus internen als auch aus externen Datenquellen (einschließlich eines proprietären Tools von Schroders) –, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt. Die PAIs 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden im Rahmen unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, wobei Daten aus einem proprietären Tool von Schroders herangezogen wurden. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Naturkapital und Biodiversität	22
Klimawandel	15
Menschenrechte	9
Unternehmensführung	8
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Der Anlageverwalter trifft sich regelmäßig mit Unternehmen, um Marktdynamik, die Fundamentaldaten des Unternehmens und Nachhaltigkeitsfragen zu diskutieren. Neben diesen regelmäßigen Aktivitäten mit Unternehmen, bei denen Nachhaltigkeit in der Regel diskutiert wird, aber nicht immer der einzige Grund für den Kontakt ist, führt der Anlageverwalter in Zusammenarbeit mit unserem Team für nachhaltige Investitionen auch spezielle Nachhaltigkeitsaktivitäten durch. Diese Aktivitäten sind ausschließlich ESG-Themen gewidmet. Die Anzahl der Aktivitäten in der obigen Tabelle bezieht sich auf die dedizierten Nachhaltigkeitsaktivitäten, bei denen es entweder ausschließlich oder zu einem wesentlichen Teil um Nachhaltigkeitsfragen geht.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen in unserem Universum zusammengearbeitet, in die investiert wurde, um zu verstehen, wie sie auf die Herausforderungen reagieren, die der Klimawandel für ihre langfristige Finanzlage darstellen könnte. Unter Bezugnahme auf PAI 1, 2, 3, 7 und PAI 4 aus Anhang 1 Tabelle 2 haben wir die Zusammenarbeit mit Unternehmen in zwei spezifischen Bereichen fortgesetzt: Entwaldung und Klimawandel. Beim Thema Entwaldung haben wir einen mehrstufigen Ansatz gewählt und eine Scorecard verwendet, um das Risiko der Entwaldung für die Unternehmen zu bewerten. Unser Ziel ist es, das Bewusstsein zu schärfen, bewährte Praktiken zu vermitteln und die Transparenz zu erhöhen, während wir gleichzeitig unser Bestes tun, um rohstoffbedingte Entwaldungsaktivitäten bis Ende 2025 aus dem Portfolio des Fonds zu verbannen. Unser zweiter Schwerpunkt lag auf der Zusammenarbeit mit Unternehmen in einer Reihe von Branchen und Teilssektoren, in denen die Kohlenstoffintensität sehr hoch und/oder das Geschäftsmodell durch den Klimawandel bedroht war. Unsere Engagement-Bemühungen hatten zum Ziel, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare und messbare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei, an der SBTi ausgerichteten Emissionsbereiche festzulegen; wenn bereits Ziele festgelegt waren, vergewisserten wir uns, dass diese Ziele ordnungsgemäß in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	4,31	Frankreich
YARA INTERNATIONAL ASA NOK1.70	Grundstoffe	4,05	Brasilien
KEMIRA OYJ NPV	Grundstoffe	4,03	Finnland
SAINSBURY (J.) PLC ORDINARY 28.571428P	Basiskonsumgüter	3,72	Vereinigtes Königreich
MOWI ASA NOK7.50	Basiskonsumgüter	3,54	Norwegen
NUTRIEN LIMITED COMMON NPV	Grundstoffe	3,28	Kanada
INGREDION INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	3,20	USA
DARLING INGREDIENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Basiskonsumgüter	3,20	USA
AGCO CORP COMMON STOCK USD0.01	Industrie	3,07	USA
GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY COMMON STOCK USD0.01	Grundstoffe	2,96	USA
MONDI PLC 0.2P	Grundstoffe	2,92	Österreich
KERRY GROUP PLC A ORDINARY EUR0.125 (IRISH LISTING)	Basiskonsumgüter	2,85	Irland
TESCO PLC 6.33333P	Basiskonsumgüter	2,55	Vereinigtes Königreich
SCHOUW AND COMPANY A/S DKK10	Basiskonsumgüter	2,55	Dänemark
FMC CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Grundstoffe	2,53	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

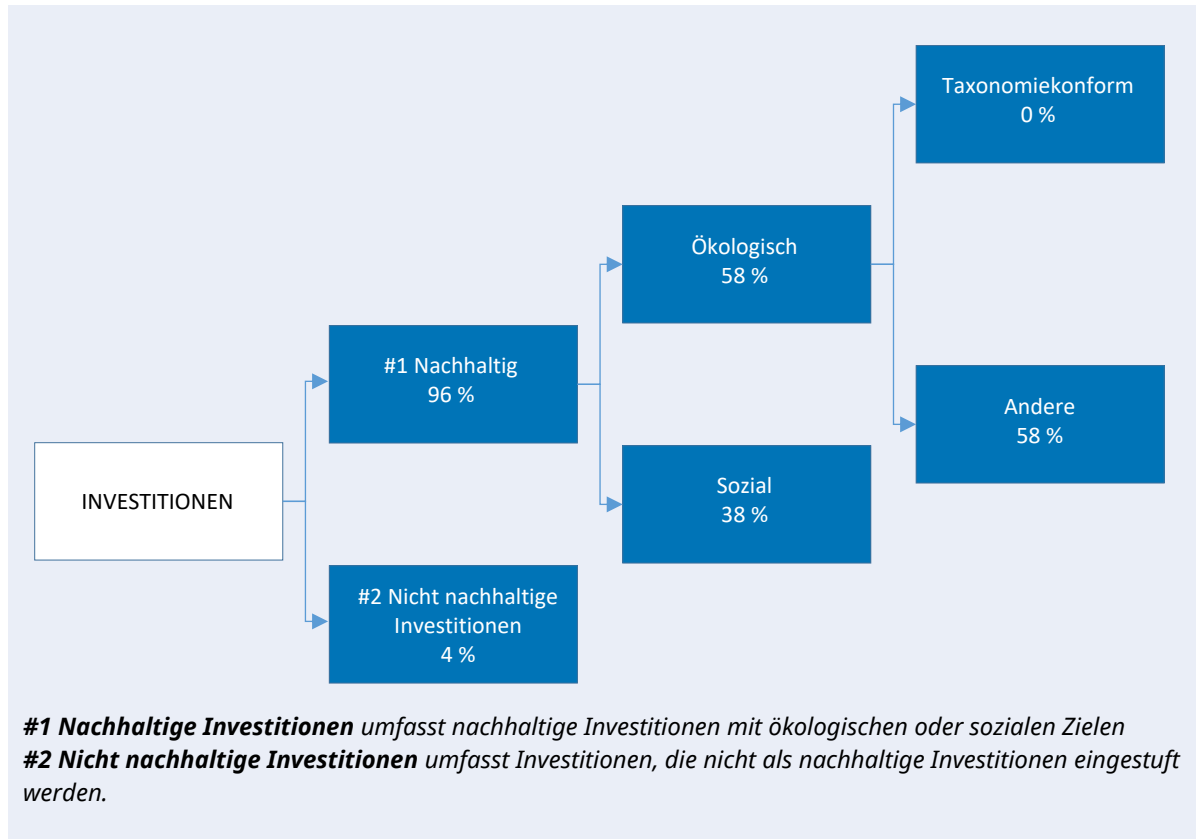
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen aus den Bereichen Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 58 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Grundstoffe	Grundstoffe	35,90
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	30,29
Industrie	Investitionsgüter	13,04
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	12,36
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,71
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,05
Barmittel	Barmittel	3,66

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

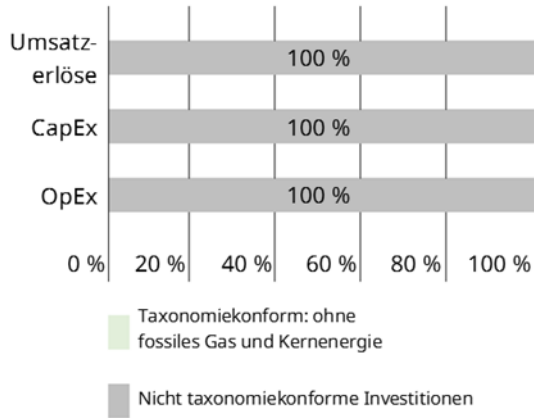
Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

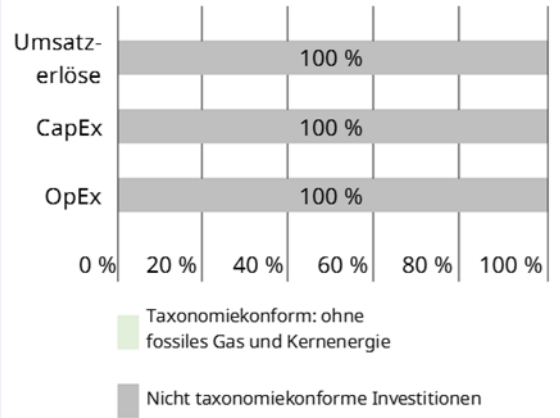
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

1. Taxonomiekonformität der Investitionen einschließlich Staatsanleihen\*



2. Taxonomiekonformität der Investitionen ohne Staatsanleihen\*



Diese Grafik gibt x % der Gesamtinvestitionen wieder<sup>2</sup>

\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 58 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38 %.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur nachhaltigen Versorgung mit Nahrungsmitteln und Wasser beitragen, einschließlich Wassermanagement, landwirtschaftliche Ausrüstung, landwirtschaftliche Betriebsmittel, Nahrungsmittelproduktion, -verarbeitung, -verpackung und -vertrieb, Einzelhandel mit Nahrungsmitteln und Wasser sowie Recycling.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.

- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;

- Der Anlageverwalter stand mit Emittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich um halbjährliche Treffen mit Unternehmensführungen. Bei diesen Treffen wurden neben Geschäftsentwicklungen und Finanzergebnissen auch regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen diskutiert.

- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 57 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Naturkapital und Biodiversität, Personalmanagement, Menschenrechte und Unternehmensführung.

- Der Anlageverwalter arbeitete insbesondere mit Unternehmen zusammen, die die stärkste Exposition im Bereich der rohstoffgetriebenen Abholzung aufweisen. Im Einklang mit unternehmensweiten Richtlinien strebt der Fonds an, jegliche Tätigkeiten im Bereich der rohstoffgetriebenen Abholzung bis 2025 aus dem Portfolio des Fonds auszuschließen.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Sustainable Growth

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** ONL7S0Z6XT6U55O6U359

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 74 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	66
August 2022 bis Dezember 2022	59

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,2	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,1	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration dieser Kennzahlen in unsere Analyse der Beziehungen zwischen den Stakeholdern der Unternehmen berücksichtigt, was für die Titelauswahl für diesen Fonds von zentraler Bedeutung ist. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurden Ergebnisse unseres proprietären Stakeholder-Frameworks verwendet, das bei unserer Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale von Unternehmen mehrere PAIs einbezieht. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, berücksichtigt, und schlechte Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren trugen häufig dazu bei, dass bei dieser Strategie in solche Unternehmen nicht investiert werden konnte. In CO<sub>2</sub>-intensiven Branchen trug unsere Bewertung von PAI 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, maßgeblich zu unserer Gesamtbeurteilung und zur Einbeziehung in unser Anlageuniversum bei. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums wirkten wir auf Portfoliounternehmen aus verschiedenen Sektoren in Bezug auf Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, ein. Wir arbeiteten auch mit einer Reihe von Unternehmen mit Sitz in Japan im Bereich Humankapitalmanagement zusammen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	19
Unternehmensführung	13
Menschenrechte	12
Diversität und Inklusion	4
Humankapitalmanagement	4
Naturkapital und Biodiversität	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,80	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Informationstechnologie	5,27	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,53	Taiwan
HITACHI LIMITED NPV	Informationstechnologie	3,30	Japan
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	3,17	Vereinigtes Königreich
SAP SE NPV	Informationstechnologie	3,15	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,99	USA
RELX PLC ORDINARY 14.4397P	Zyklische Konsumgüter	2,86	Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,60	Niederlande

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,58	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	2,57	USA
BUNZL PLC ORDINARY 32.14857P	Industrie	2,57	Vereinigtes Königreich
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	2,55	USA
SALESFORCE INCORPORATED	Informationstechnologie	2,55	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informations-technologie	2,54	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 74 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 37 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder

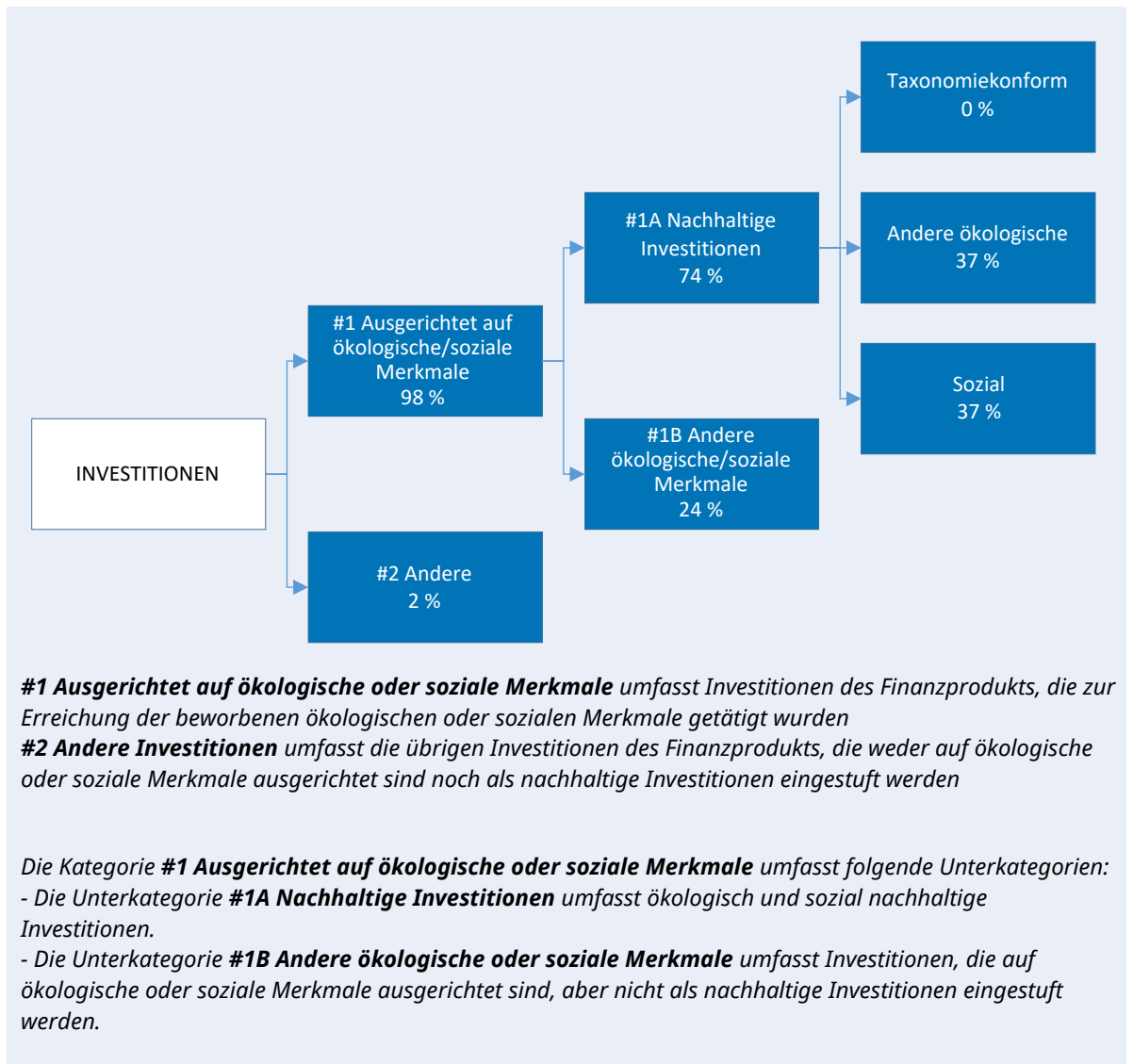


# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	26,51
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	10,26
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,49
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,52
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	6,05
Industrie	Investitionsgüter	10,11
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,35
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	8,00
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	2,86
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,31
Finanzwesen	Bankwesen	7,09
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,80
Finanzwesen	Versicherung	0,64
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,17
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,53
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,34
Grundstoffe	Grundstoffe	1,63
Barmittel	Barmittel	1,32

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonmie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

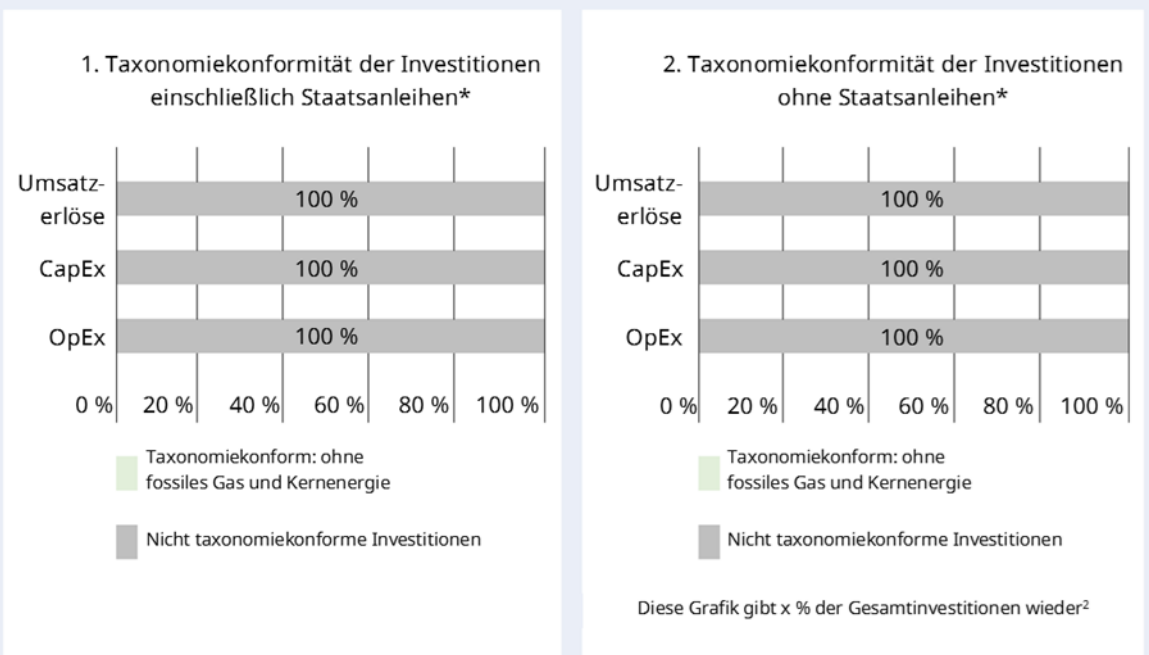
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 37 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Sustainable Value

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300F4GDD1IL4MMG90

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 86 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,9 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Spenden
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 86 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	86
Januar 2023 bis Dezember 2023	79
August 2022 bis Dezember 2022	78

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,2	-1,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Spenden: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Spenden von Unternehmen für soziale Zwecke berechnet nach dem wirtschaftlichen Wert der Spenden;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in die Anlagerecherche über den Nachhaltigkeitsrahmen berücksichtigt, der im Mittelpunkt des Anlageprozesses steht. In diesem Rahmen wird ein „Triple Lens“-Ansatz verwendet, bei dem proprietäre Tools von Schroders, Daten externer Anbieter und eine qualitative Analyse vor Ort genutzt werden, um mehrere PAIs in unsere Nachhaltigkeitsanalysen für jeden Titel einzubeziehen. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurde beispielsweise PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) in die Gesamtbewertung der Unternehmensführung einbezogen, und wir haben das Verhältnis weiblicher zu männlicher Mitglieder in den Leitungs- und Kontrollorganen der Unternehmen, in die investiert wurde, berücksichtigt, ausgedrückt als Prozentsatz aller Mitglieder dieser Organe.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit verschiedenen japanischen Unternehmen, in die investiert wurde, über die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- oder Kontrollorganen gesprochen; dabei haben wir angemessene Fortschritte erörtert, die erzielt werden sollten, und dargelegt, welche Erwartungen wir im Zusammenhang mit PAI 13 haben. Wir haben auch mit mehreren Unternehmen in Bezug auf die biologische Vielfalt in Verbindung mit PAI 7 zusammengearbeitet und Diskussionen über antimikrobielle Resistenz (AMR) geführt.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	21
Menschenrechte	16
Klimawandel	16
Naturkapital und Biodiversität	13
Diversität und Inklusion	7
Humankapitalmanagement	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
HENKEL AG AND CO KGAA NPV (BEARER)	Basiskonsumgüter	3,81	Deutschland
BT GROUP PLC ORDINARY 5P	Kommunikationsdienstleistungen	3,71	Vereinigtes Königreich
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	3,49	USA
GLAXOSMITHKLINE GBP0.3125	Gesundheitswesen	3,49	USA
VERIZON COMMUNICATIONS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Kommunikationsdienstleistungen	3,46	USA
PANASONIC HOLDINGS CORPORATION NPV	Zyklische Konsumgüter	3,43	Japan
STANDARD CHARTERED PLC ORDINARY USD0.50	Finanzwesen	3,36	Vereinigtes Königreich
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV EUR0.01	Basiskonsumgüter	3,11	Niederlande
ITV PLC ORDINARY 10P	Zyklische Konsumgüter	2,97	Vereinigtes Königreich
CARREFOUR SA EUR2.50	Basiskonsumgüter	2,88	Frankreich
ORANGE SA EUR4	Kommunikationsdienstleistungen	2,86	Frankreich
NIKON CORPORATION	Zyklische Konsumgüter	2,80	Japan
NATWEST GROUP PLC GBP1.0769	Finanzwesen	2,79	Vereinigtes Königreich
AVIVA PLC GBP0.3289474	Finanzwesen	2,68	Vereinigtes Königreich
LAND SECURITIES GROUP PUBLIC LIMITED COMPANY REIT 10.66667P	Immobilien	2,60	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

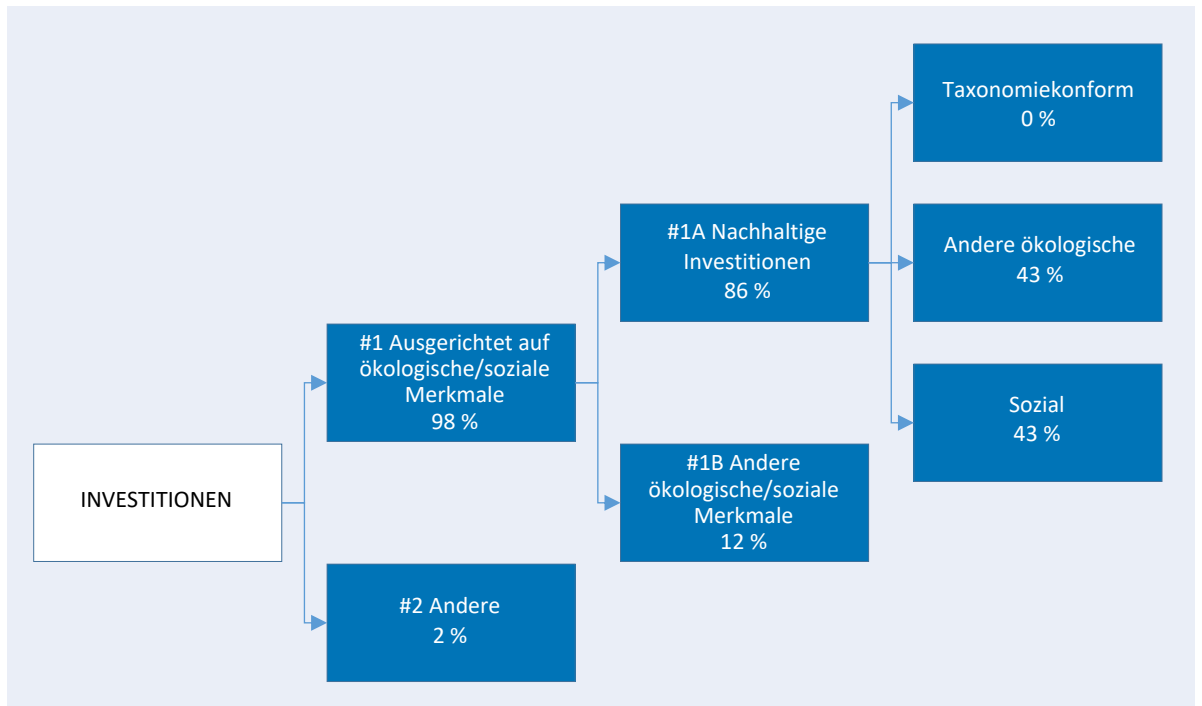
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 86 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 43 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 43 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	9,47
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	7,57
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,56
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,64
Finanzwesen	Bankwesen	10,44
Finanzwesen	Versicherung	6,37
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	10,85



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,10
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	5,87
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,37
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,64
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	11,28
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,98
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,81
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,22
Industrie	Transport	1,71
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	2,60
Barmittel	Barmittel	1,51

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

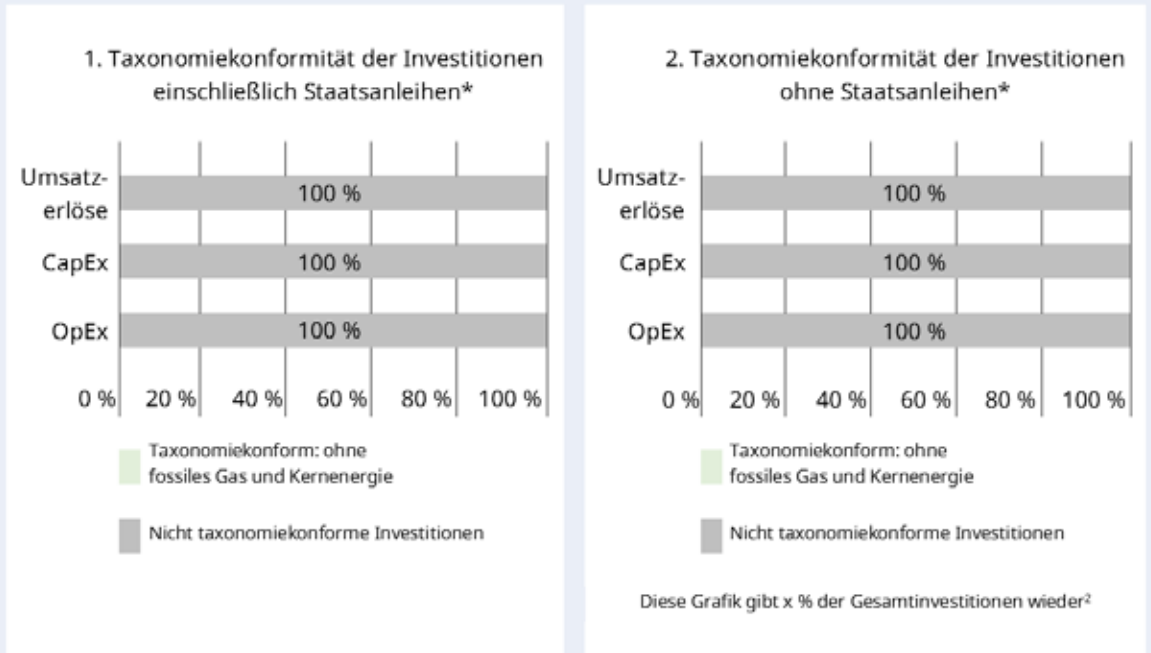
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 43 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 43 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Healthcare Innovation

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300TNMZCDF65WHW57

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 94 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die nach Einschätzung des Anlageverwalters zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern. Der Fonds investierte in weitere Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen verknüpft sind. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 94 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Der Anlageverwalter bewertete insbesondere den Beitrag der Unternehmen zu den SDGs der Vereinten Nationen, indem er Unternehmen mit einem wesentlichen oder zunehmenden Engagement in Aktivitäten identifizierte, die zu einer besseren Gesundheitsversorgung oder zu angrenzenden Bereichen wie Fitness und Wohlbefinden beitragen, die zunehmend als Faktoren für die langfristige Gesundheit anerkannt werden. Bei der Beurteilung eines Unternehmens wurde eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, u. a. der prozentuale Anteil der Tätigkeiten im Gesundheitswesen, die zu den Einnahmen beitragen, und der tatsächlichen oder impliziten Ausgaben für Forschung und Entwicklung an der Unternehmensbewertung.

Am Ende des Bezugszeitraums waren 94 % des Fonds in Unternehmen mit Ausrichtung auf die SDGs investiert, davon entfielen 87 % auf SDG 3 „Gesundheit und Wohlergehen“.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	94
Januar 2023 bis Dezember 2023	95
Januar 2022 bis Dezember 2022	92

### Ausrichtung an UN SDG 3

Diese Tabelle zeigt die geschätzte Ausrichtung des Fonds an UN SDG 3 im Jahresvergleich.

Zeitraum	UN SDG	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	3	87
Januar 2023 bis Dezember 2023	3	85
Januar 2022 bis Dezember 2022	3	89

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet. Die Prozentsatz der Ausrichtung für 2022 wurde auf der Grundlage der Positionen am Ende des Bezugszeitraums unter Verwendung der Version unseres proprietären Tools vom Februar 2023 berechnet. Ab 2023 entspricht dieser Prozentsatz der Ausrichtung dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Bezugszeitraum.

Ab dem 1. Januar 2023 hat der Fonds gemäß Artikel 8 offengelegt (vor diesem Zeitpunkt gemäß Artikel 9).

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war,

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird)

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in unseren Investitionsprozess berücksichtigt. Als thematischer Fonds, der auf die Bereitstellung von Gesundheitsprodukten und -dienstleistungen ausgerichtet ist, legten wir besonderes Augenmerk auf jene Indikatoren, die für Unternehmen, die in diesen Branchen tätig sind, als wesentlich erachtet werden, insbesondere PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren), 8 (Emissionen in Wasser) und 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle). PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurden unter Heranziehung von Daten aus unserem internen proprietären Tool berücksichtigt. Außerdem bezieht das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

verwendet wird, verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 8 und 9 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs wurden in unseren Anlageprozess eingebettet und bildeten die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 2 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2 in Relation zu anderen Unternehmen in derselben Branche berücksichtigt, und Emittenten mit schlechten Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren erhielten höhere Risikoeinstufungen in unserer Bewertung und bildeten die Grundlage für unsere Aktivitäten der aktiven Eigentümerschaft.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einer Reihe von Unternehmen, in die investiert wurde, in Bezug auf Klimazusagen im Zusammenhang mit PAI 1 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2 zusammengearbeitet. Während des Zeitraums haben wir mit verschiedenen Unternehmen bei einer Vielzahl von Themen mit Bezug zu PAI 1, PAI 2 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, und PAI 14 aus Anhang 1, Tabelle 3, zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Menschenrechte	9
Unternehmensführung	7
Klimawandel	6
Diversität und Inklusion	3
Naturkapital und Biodiversität	1
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	6,53	USA
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	4,92	Dänemark
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	4,37	USA
MERCK AND COMPANY INCORPORATED NEW COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	4,33	USA
THERMO FISHER SCIENTIFIC INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Gesundheitswesen	4,32	USA
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	3,24	Vereinigtes Königreich
ELEVANCE HEALTH INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,97	USA
BOSTON SCIENTIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,91	USA
MEDTRONIC PLC USD0.10	Gesundheitswesen	2,84	USA
STRYKER CORP COM STK USD0.10	Gesundheitswesen	2,71	USA
ROCHE HOLDING AG NPV	Gesundheitswesen	2,37	USA
AMGEN INCORPORATED COMMON STOCK USD0.0001	Gesundheitswesen	2,28	USA
INTUITIVE SURGICAL COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	2,17	USA
GLAXOSMITHKLINE GBP0.3125	Gesundheitswesen	2,16	USA
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LIMITED SPONSORED ADR (EACH CONVERT INTO 1 ORDINARY ILS0.10)	Gesundheitswesen	2,10	Israel

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Dieser Prozentsatz stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

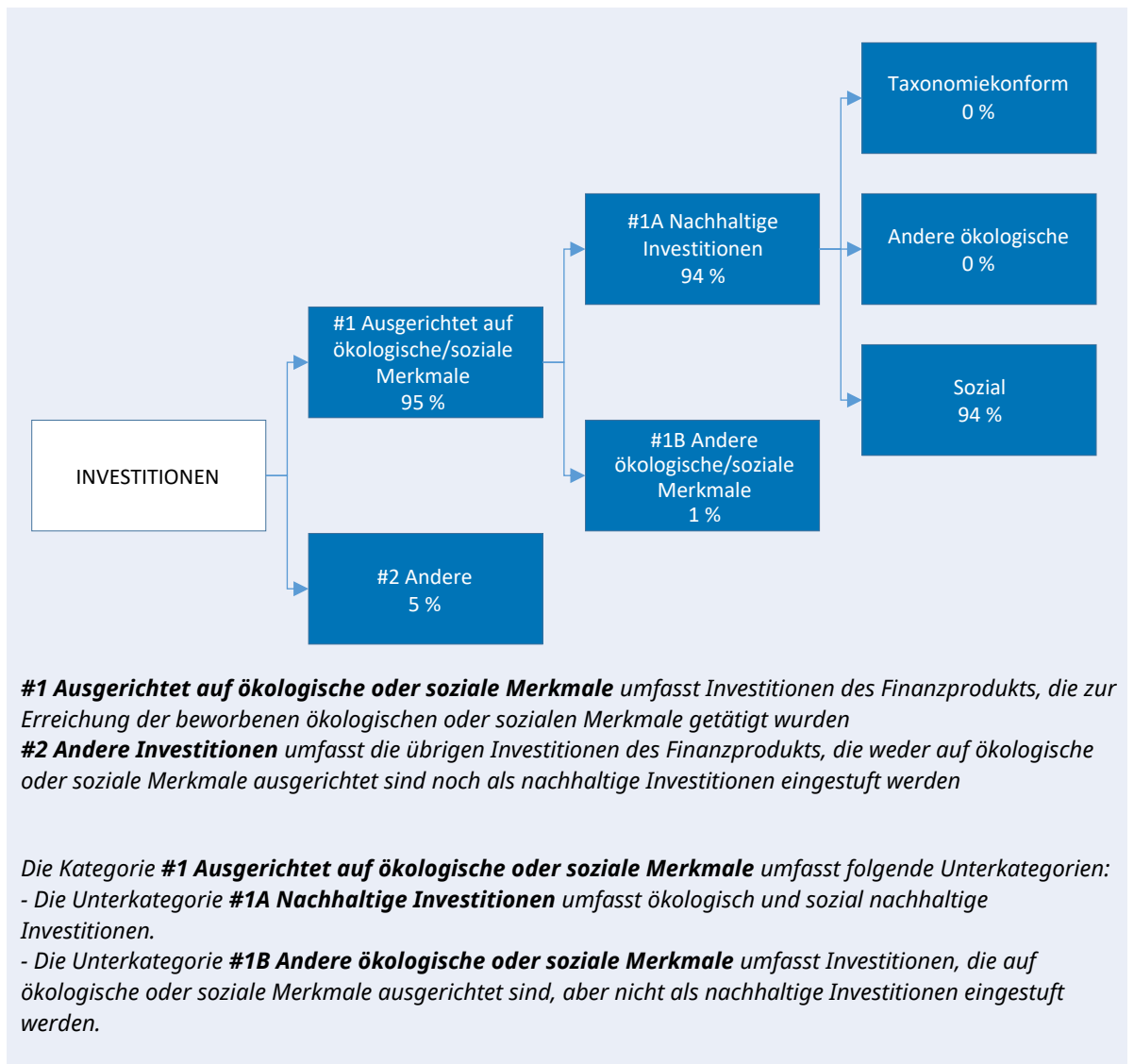
# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

#1A Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in weltweite Unternehmen im Bereich Gesundheitswesen und Medizin, von denen erwartet wird, dass sie zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.

Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein soziales Ziel.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden, sowie Investitionen in Unternehmen aus Branchen, die mit dem Gesundheitswesen oder Gesundheitsdienstleistungen zusammenhängen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	58,97
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	35,63
Barmittel	Barmittel	4,36
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,60
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,44

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

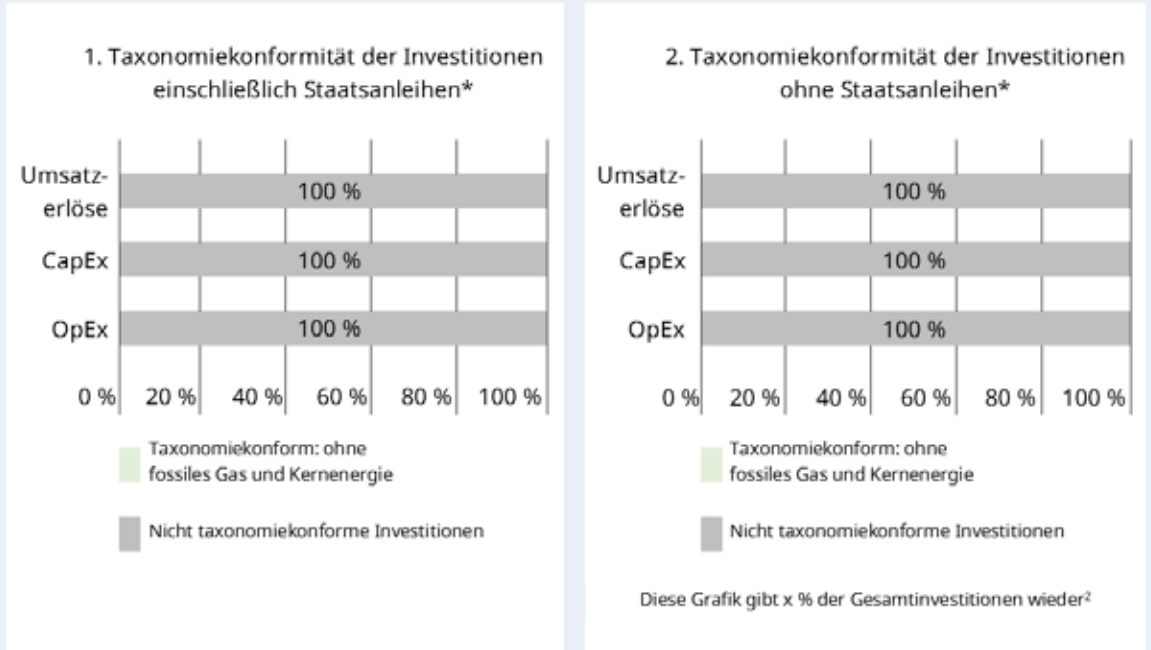
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglicht darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele, so dass es keine nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel gab, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten soziale Ziele.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in Unternehmen des Gesundheitswesens und der Medizinbranche aus aller Welt, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie das Wachstum bei der Gesundheitsversorgung unterstützen und die Standards im Gesundheitswesen durch einen innovationsorientierten Ansatz verbessern.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

So waren wir beispielsweise im Dialog mit einem großen Pharmaunternehmen, das sein Engagement für die dringenden Herausforderungen im Gesundheitswesen, insbesondere die Antibiotikaresistenz, bekräftigt hat. Es betonte die vollständige interne Einhaltung der AMR Alliance- und Wastewater API-Standards, unterstrich den verantwortungsvollen Umgang mit Antibiotika und sprach die Interventionen aktivistischer Investoren an, die die Führung und Strategie des Unternehmens beeinflusst haben.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Indian Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** EBELRBOUMD6RMWOVEX67

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,2 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	70

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-6,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,3	-5,3

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	9
Menschenrechte	4
Diversität und Inklusion	3
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	6,38	Indien
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	5,83	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	5,36	Indien
INFOSYS LIMITED INR5 (DEMAT)	Informations-technologie	4,19	Indien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	3,59	Indien
LARSEN AND TOUBRO LIMITED INR2	Industrie	3,27	Indien
HINDUSTAN AERONAUTICS LTD INR 5.00	Industrie	2,83	Indien
BHARAT ELECTRONICS LIMITED INR1	Industrie	2,80	Indien
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	2,71	Indien
INTERGLOBE AVIATION LIMITED INR10 REGS/144A	Industrie	2,60	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	2,28	Indien
ABB INDIA LIMITED INR2	Industrie	2,21	Indien
SBI LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED NPV	Finanzwesen	2,20	Indien
FORTIS HEALTHCARE LIMITED INR10	Gesundheitswesen	2,16	Indien
NHPC LTD INR10	Versorger	2,14	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

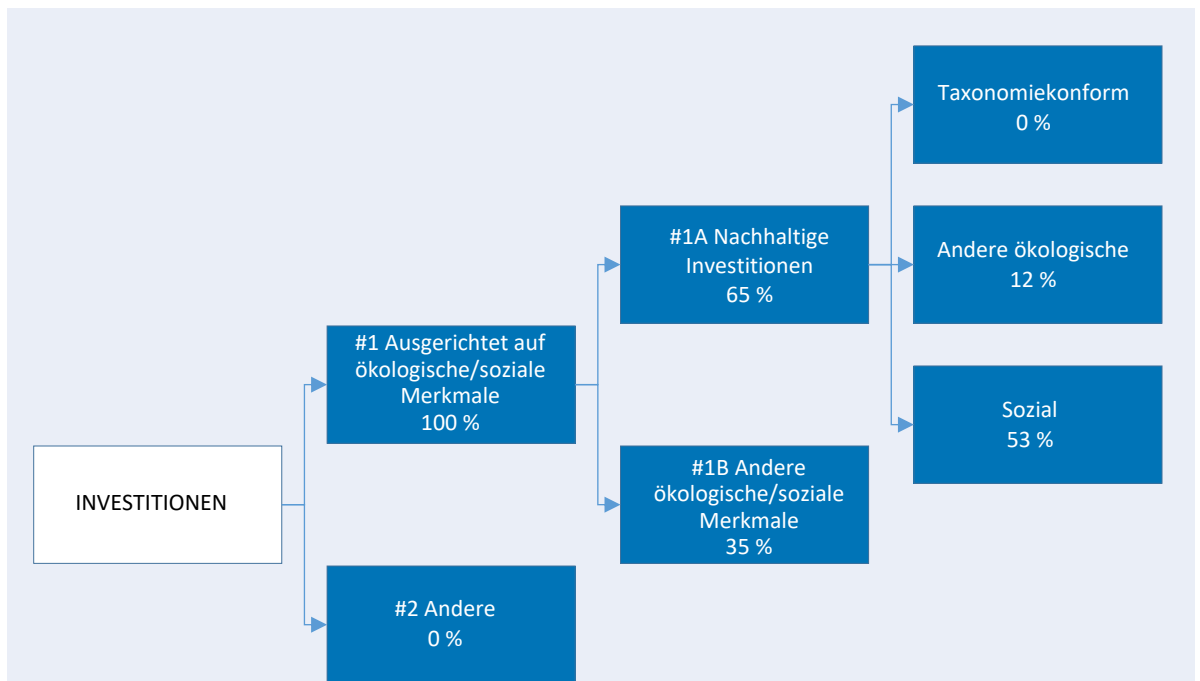
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 12 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 53 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	19,62
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,45
Finanzwesen	Versicherung	2,20
Finanzwesen	Immobilien	1,25
Industrie	Investitionsgüter	16,88
Industrie	Transport	2,60
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	5,69
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,18
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,84
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,69
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	4,91
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,13
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,07
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	7,84
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,88
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,16
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	6,15
Versorger	Versorger	4,22
Versorger	Gasversorger	0,83
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,59
Grundstoffe	Grundstoffe	2,60
Barmittel	Barmittel	-0,77

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

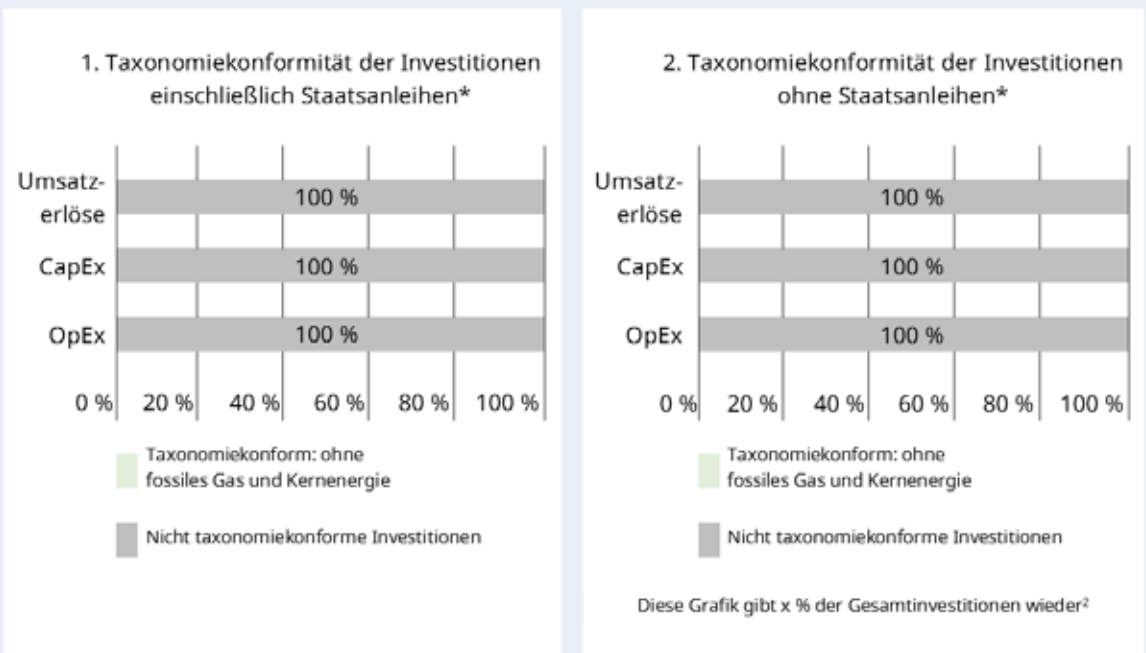
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 12 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 53 %.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

In #2 Andere waren keine Investitionen enthalten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Indian Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300ISB6Y5VWSIWQ05

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,2 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 61 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	61
Januar 2023 bis Dezember 2023	62

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,8	-6,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,0	-6,2

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	9
Menschenrechte	2
Naturkapital und Biodiversität	1
Unternehmensführung	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	5,12	Indien
TORRENT POWER LIMITED INR10	Versorger	4,97	Indien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	4,43	Indien
BAJAJ FINANCE LIMITED INR2	Finanzwesen	3,54	Indien
AVENUE SUPERMARTS LIMITED NPV	Basiskonsumgüter	3,40	Indien
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzwesen	3,19	Indien
PIDILITE INDUSTRIES LIMITED INR1	Grundstoffe	2,98	Indien
MAHINDRA AND MAHINDRA LIMITED INR5 (DEMAT)	Zyklische Konsumgüter	2,90	Indien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,88	Indien
SUN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LIMITED INR1	Gesundheitswesen	2,57	Indien
DIVIS LABORATORIES LIMITED INR2	Gesundheitswesen	2,34	Indien
CHOLAMANDALAM INVESTMENT AND INR2	Finanzwesen	2,26	Indien
INFO EDGE INDIA LIMITED INR10	Informationstechnologie	2,21	Indien
NESTLE INDIA LTD INR1	Basiskonsumgüter	2,19	Indien
SUNDARAM FINANCE LIMITED INR10	Finanzwesen	2,17	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI India (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

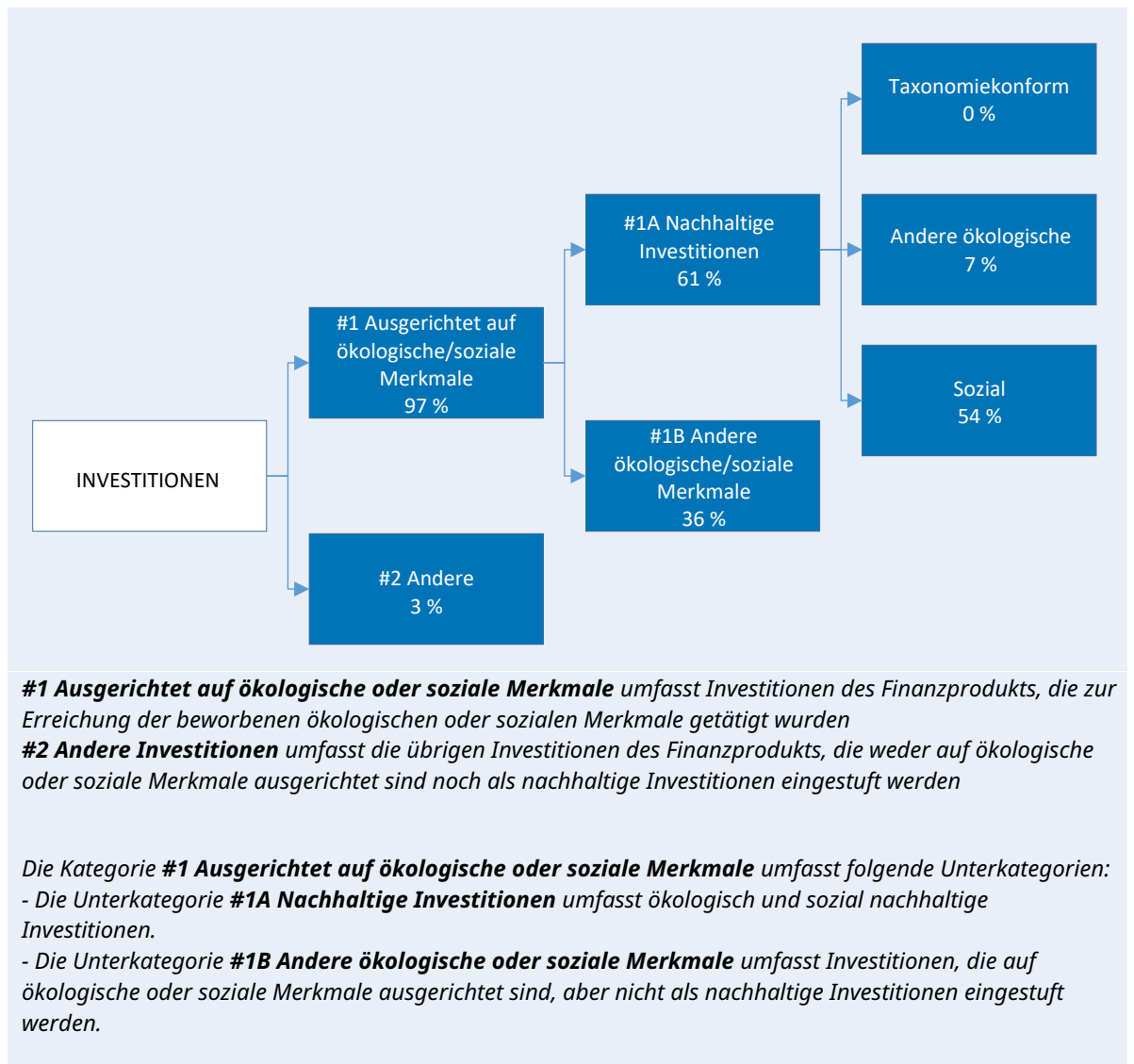


# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 61 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 7 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 54 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	11,71
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,63
Finanzwesen	Immobilien	1,47
Finanzwesen	Versicherung	0,65
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	9,34
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,75
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,69
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,03
Industrie	Investitionsgüter	10,65
Industrie	Transport	1,56
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,09
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	10,53
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	0,14
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,13
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,84
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,71
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	3,63
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,40
Grundstoffe	Grundstoffe	6,26
Versorger	Versorger	5,10
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,14
Barmittel	Barmittel	2,34
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	1,00
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,14
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

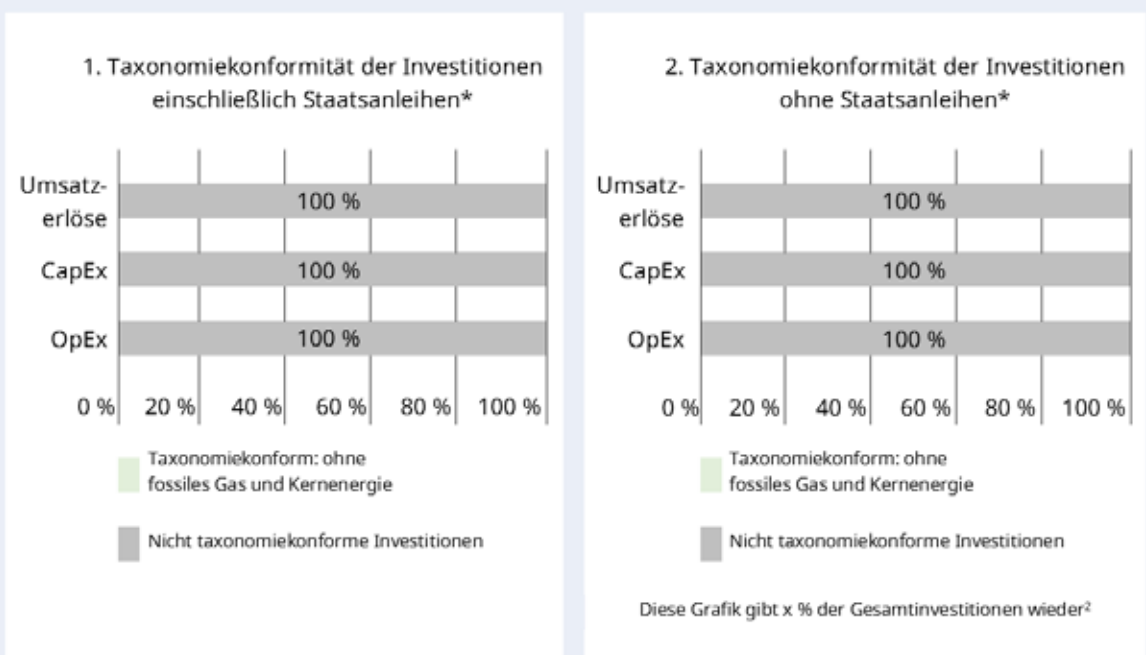
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 7 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 54 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Japanese Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GGI5GYUNQ0FQO74VII96

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 51 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 51 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	51
Januar 2023 bis Dezember 2023	48
September 2022 bis Dezember 2022	44

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,4	-2,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-3,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,3	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums hat das in Tokio ansässige japanische Aktienteam, zu dem Fondsmanager und Analysten gehören, mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Dies gehört zu unserem Engagement in Bezug auf den Klimawandel, das auf Unternehmen mit höheren Emissionen innerhalb der Unternehmen, in die investiert wird, ausgerichtet ist und bei dem eine Zusammenarbeit mit dem Team für nachhaltige Investitionen erfolgt. Wir haben auch bei sozialen Fragen und Fragen zur Unternehmensführung mit Unternehmen zusammengearbeitet, und die Themen, die mit dem Management von Unternehmen, in die investiert wird, erörtert wurden, beinhalteten unter anderem die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	13
Unternehmensführung	9
Naturkapital und Biodiversität	5
Diversität und Inklusion	5
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	4,01	Japan
T&D HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	3,44	Japan
ITOCHU CORPORATION NPV	Industrie	2,89	Japan
ORIX CORPORATION NPV	Finanzwesen	2,62	Japan
TOYOTA INDUSTRIES CORPORATION JPY50	Zyklische Konsumgüter	2,53	Japan
TOKIO MARINE HOLDINGS INCORPORATED NPV	Finanzwesen	2,42	Japan
C. UYEMURA & CO LTD NPV	Grundstoffe	2,14	Japan
NICHIAS CORPORATION NPV	Industrie	2,09	Japan
STARTS CORPORATION INCORPORATED NPV	Zyklische Konsumgüter	1,97	Japan
BELC COMPANY LIMITED NPV	Basiskonsumgüter	1,90	Japan
SUZUKI MOTOR CORPORATION JPY50	Zyklische Konsumgüter	1,89	Japan
RELO GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	1,87	Japan
FUKUOKA FINANCIAL GROUP INCORPORATED NPV	Finanzwesen	1,78	Japan
NEXON COMPANY LIMITED NPV	Informationstechnologie	1,76	Japan
TAKEUCHI MANUFACTURING COMPANY LIMITED NPV	Industrie	1,74	Japan

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

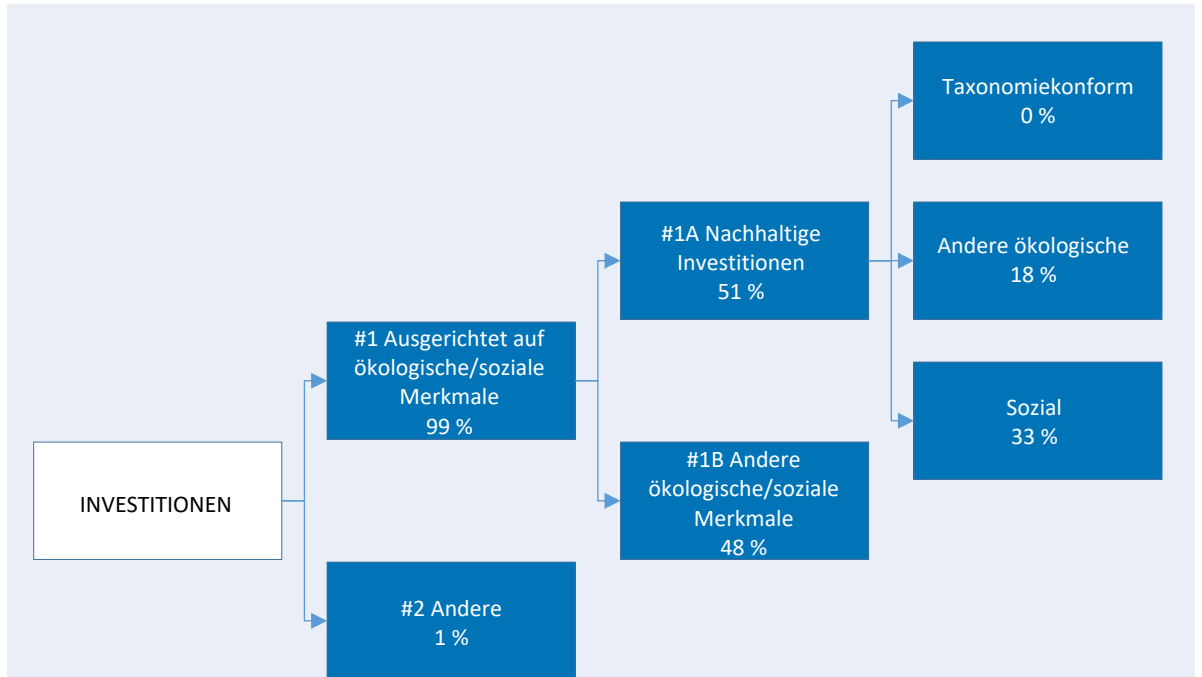
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Tokyo Stock Exchange 1st Section (TOPIX) (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 51 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 18 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	21,73
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,39
Industrie	Transport	1,31
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	13,65
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,76
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,65
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,10
Finanzwesen	Bankwesen	6,39
Finanzwesen	Versicherung	5,95
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,63
Finanzwesen	Immobilien	3,27
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	5,49
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,03
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,63
Grundstoffe	Grundstoffe	8,88
Grundstoffe	Industriegase	1,62
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,46
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,86
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,07
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,73
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,30
Barmittel	Barmittel	1,19
Barmittel	Bareinschüsse	0,01
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,93

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

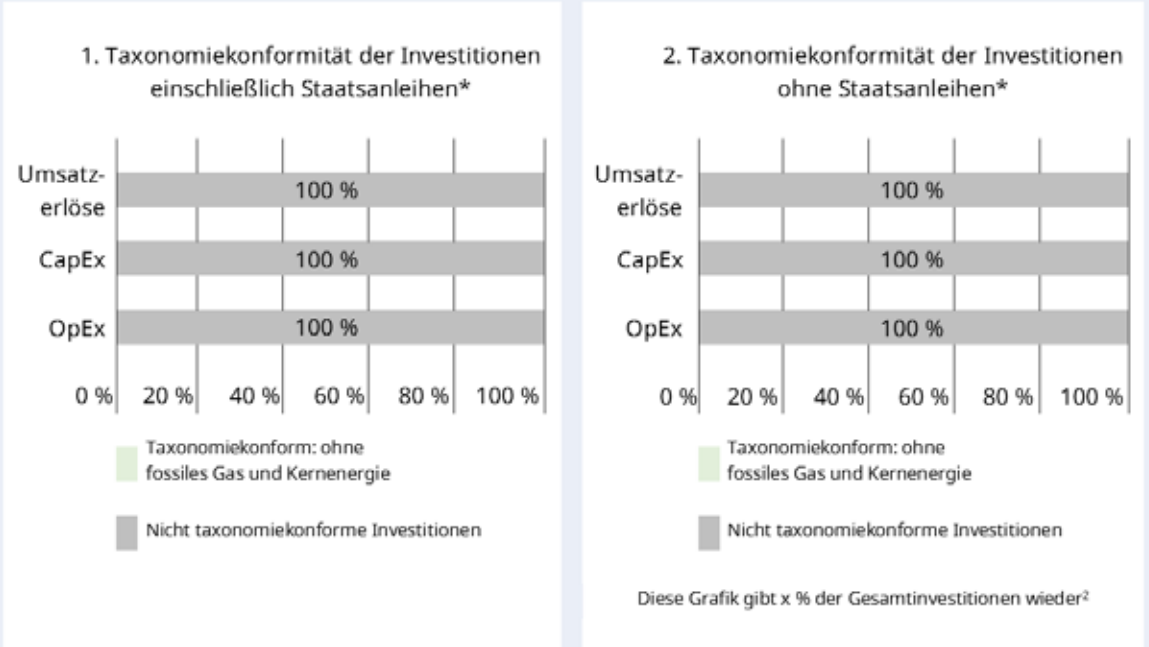
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 18 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Japanese Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** S39CY7QBBMJNLVU5NJ44

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,0 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	54
August 2022 bis Dezember 2022	53

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-1,0
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	-1,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-1,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs wurden durch unseren integrierten ESG-Prozess sowohl bei der Analyse einzelner Unternehmen als auch bei der Zusammenstellung des Portfolios berücksichtigt. Einzelne Analysten waren hauptsächlich für Finanzprognosen und ESG-Bewertungen mithilfe proprietärer Tools von Schroders verantwortlich. Die Ansichten der Analysten zu ESG-Faktoren in Bezug auf mehrere PAIs wurden von unseren Analysten ebenso quantifiziert wie grundlegende finanzielle Faktoren. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums hat das in Tokio ansässige japanische Aktienteam, zu dem Fondsmanager und Analysten gehören, mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Dies gehört zu unserem Engagement in Bezug auf den Klimawandel, das auf Unternehmen mit höheren Emissionen innerhalb der Unternehmen, in die investiert wird, ausgerichtet ist und bei dem eine Zusammenarbeit mit dem Team für nachhaltige Investitionen erfolgt. Wir haben auch bei sozialen Fragen und Fragen zur Unternehmensführung mit Unternehmen zusammengearbeitet, und die Themen, die mit dem Management von Unternehmen, in die investiert wird, erörtert wurden, beinhalteten unter anderem die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	7
Klimawandel	4
Diversität und Inklusion	2
Naturkapital und Biodiversität	1

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HAMAKYOREX COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,65	Japan
MARUWA COMPANY LIMITED NPV	Informationstechnologie	2,37	Japan
NIPPON AQUA COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,14	Japan
TRUSCO NAKAYAMA CORPORATION NPV	Industrie	2,13	Japan
DAINICHISEIKA COLOR AND CHEMICALS MANUFACTURING COMPANY LIMITED NPV	Grundstoffe	2,10	Japan
AI HOLDINGS CORPORATION NPV	Informationstechnologie	2,01	Japan
FUKUSHIMA GALILEI CO LTD NPV	Industrie	2,01	Japan
METAWATER COMPANY LIMITED NPV	Industrie	2,01	Japan
TAKARA STANDARD CO LTD	Industrie	1,94	Japan
NIFCO INCORPORATED NPV	Zyklische Konsumgüter	1,92	Japan
OBARA GROUP INCORPORATED NPV	Industrie	1,92	Japan
KONISHI COMPANY LIMITED NPV	Grundstoffe	1,91	Japan
SHINKO INDUSTRIES LIMITED NPV	Industrie	1,90	Japan
SEPTENI HOLDINGS COMPANY LIMITED NPV	Zyklische Konsumgüter	1,88	Japan
NITTOKU ENGINEERING CO LTD	Industrie	1,88	Japan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

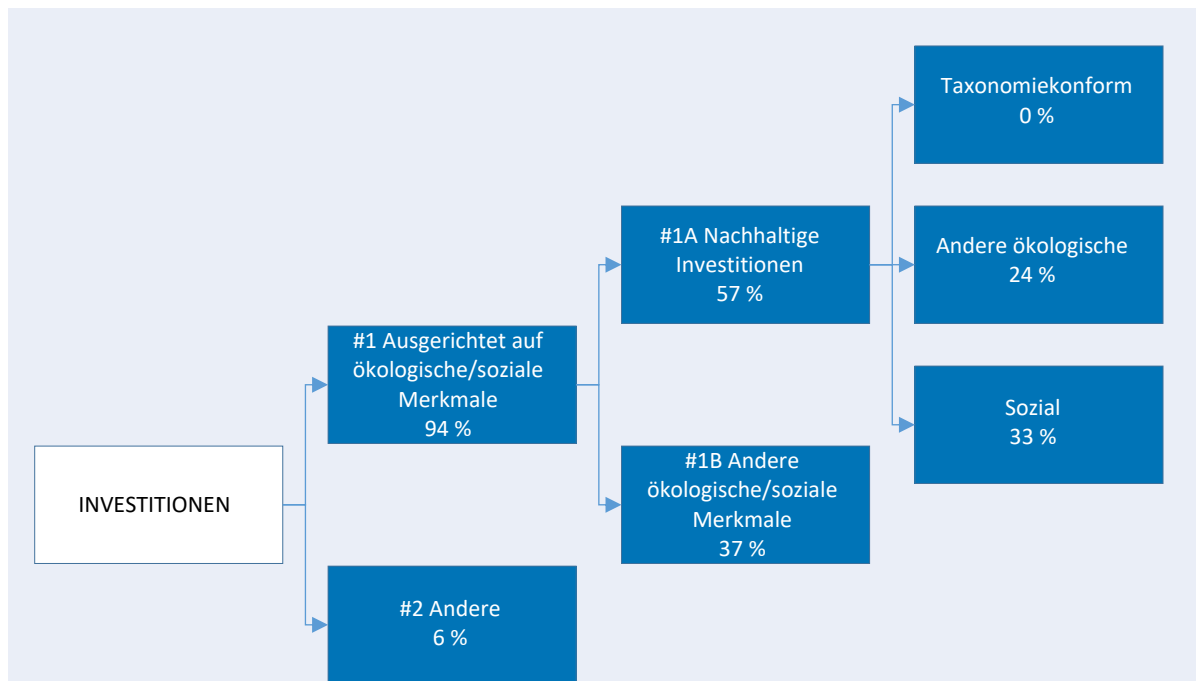
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Russell Nomura Small Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	26,58
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	6,71
Industrie	Transport	2,82
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	12,47
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	8,29
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	5,80
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	3,50
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,95
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,27
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,21
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,92
Grundstoffe	Grundstoffe	10,54
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,87
Finanzwesen	Immobilien	2,12
Finanzwesen	Bankwesen	2,12
Barmittel	Barmittel	3,09
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,31
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,35
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,91
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,16

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

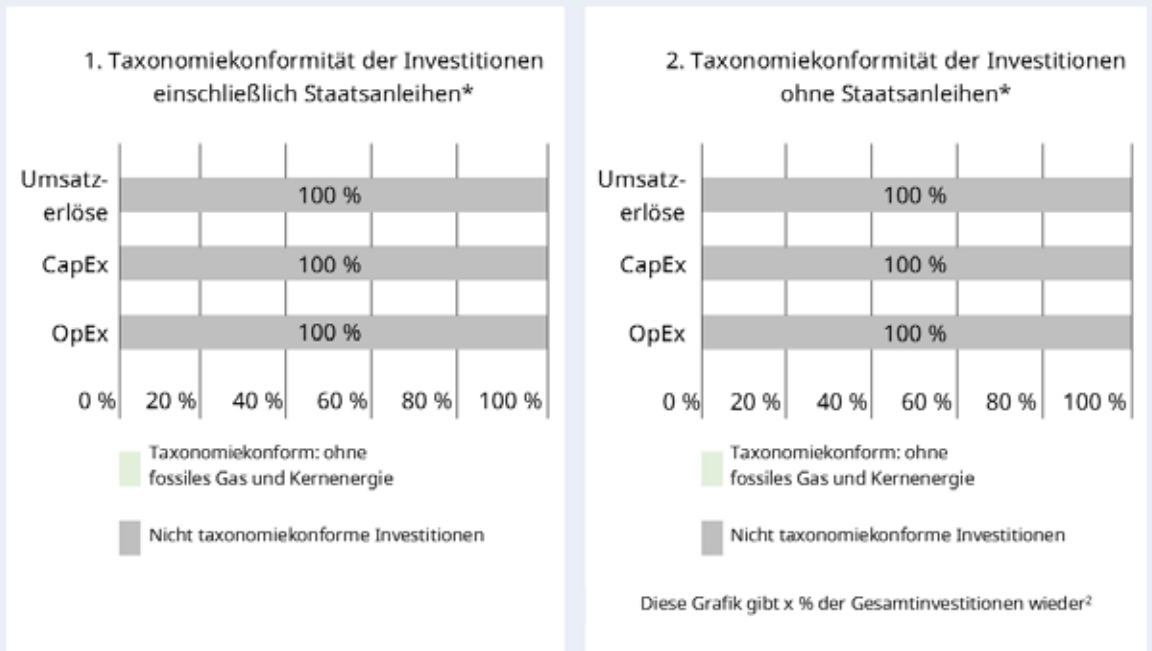
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Nordic Micro Cap

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300LG1HXZURKG0379

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 88 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,8 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 88 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	88
Januar 2023 bis Dezember 2023	89
August 2022 bis Dezember 2022	88

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,2	0,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,9	0,7
März 2022 bis Dezember 2022	2,5	0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
STILLE SEK5	Gesundheitswesen	3,10	Schweden
XVIVO PERFUSION	Gesundheitswesen	3,07	Schweden
BONESUPPORT HOLDING SEK0.625	Gesundheitswesen	3,06	Schweden
MEDCAP SEK0.04	Gesundheitswesen	2,75	Schweden
I.A.R. SYSTEMS GROUP SEK10	Informationstechnologie	2,67	Schweden
GUBRA DKK1	Gesundheitswesen	2,64	Dänemark
VBG GROUP CLASS B	Industrie	2,63	Schweden
LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS SEK0.7	Informationstechnologie	2,61	Schweden
Dynavox Group AB	Informationstechnologie	2,58	Schweden
NEDERMAN HOLDING SEK0.03	Industrie	2,50	Schweden
BITTIUM OYJ NPV	Informationstechnologie	2,46	Finnland
RAYSEARCH LABORATORIES AB SERIES 'B' NPV	Gesundheitswesen	2,25	Schweden
NOTE SEK0.5	Informationstechnologie	2,19	Schweden
C-RAD CLASS B SEK0.15	Gesundheitswesen	2,11	Schweden
GENTIAN DIAGNOSTICS NOK0.1	Gesundheitswesen	2,00	Norwegen

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

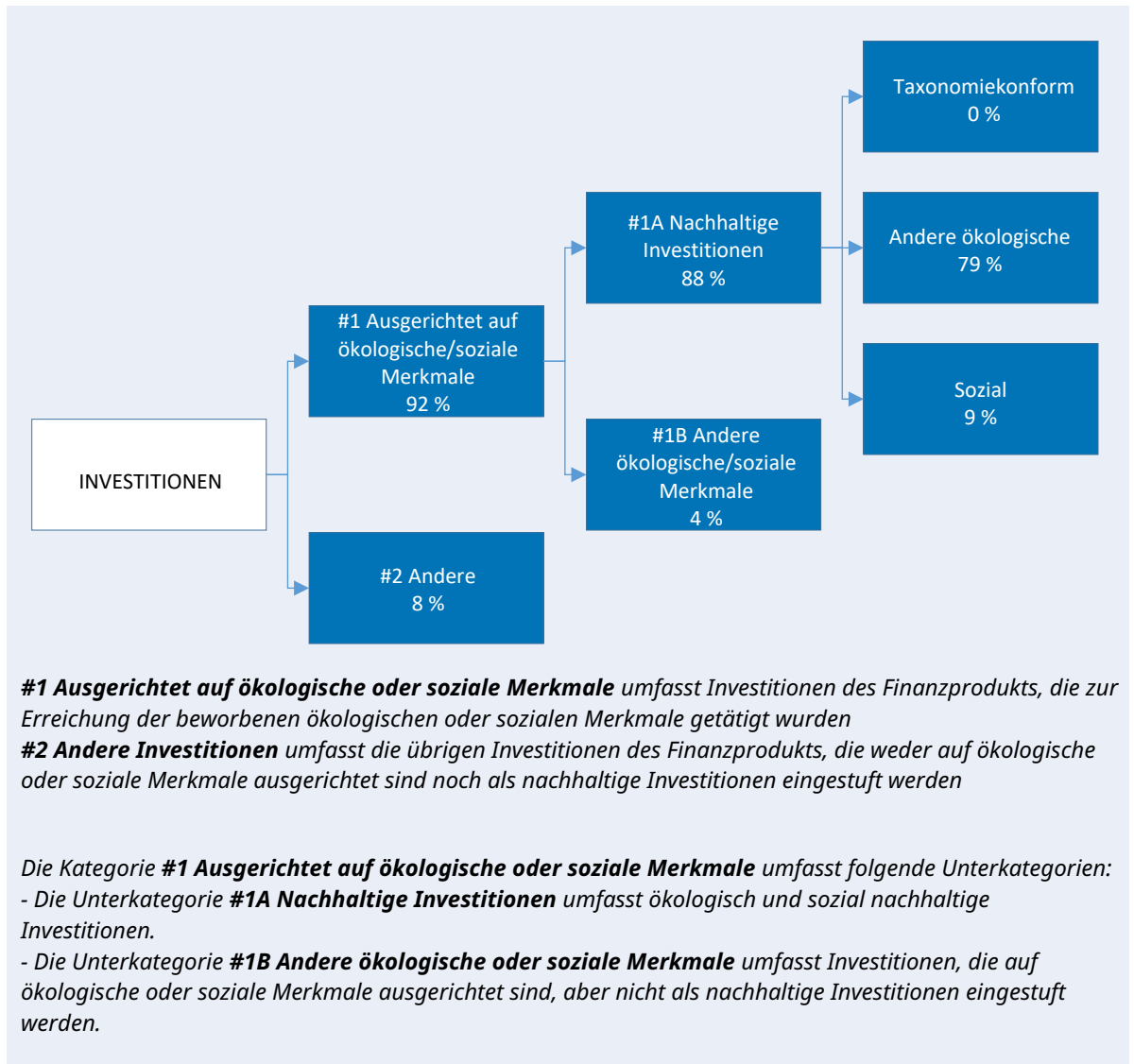
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Micro Cap (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 88 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 79 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 9 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	24,94
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	14,33
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	22,19
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	14,04
Industrie	Investitionsgüter	8,65
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,31
Barmittel	Barmittel	4,90
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,98
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,40
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,02
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	3,93
Grundstoffe	Grundstoffe	1,20
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,11

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

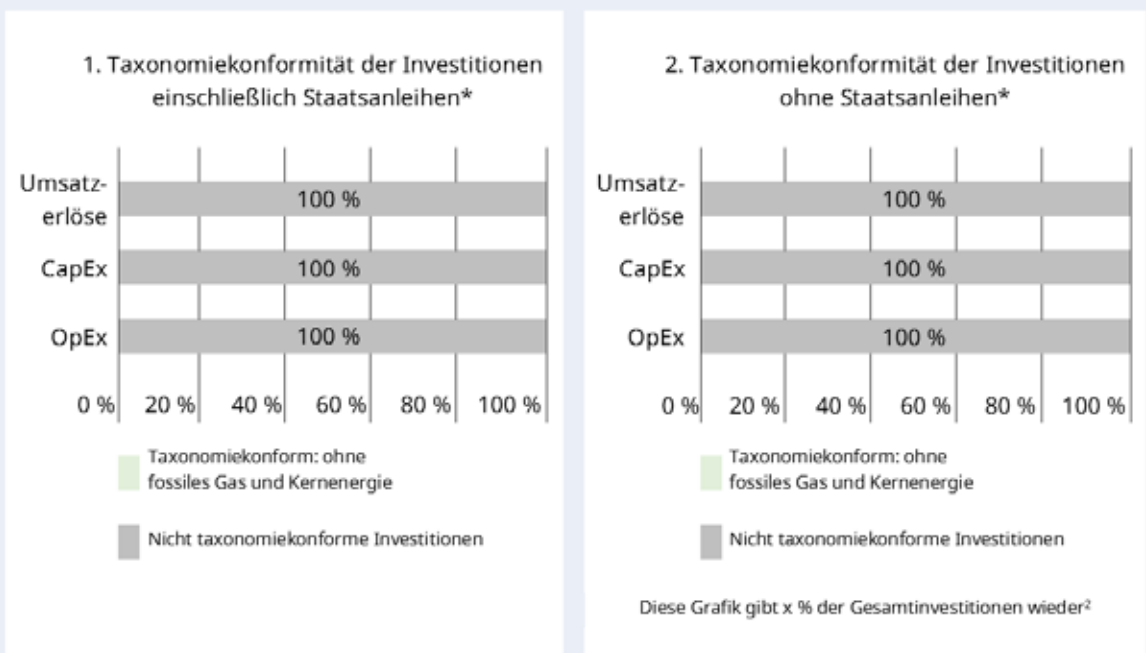
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 79 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 9 %.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Nordic Smaller Companies

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006ZHNOXP7Z2DS89

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 87 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Ausbildung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 87 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	87
Januar 2023 bis Dezember 2023	85
August 2022 bis Dezember 2022	83

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,7	-0,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,6	-1,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-2,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Ausbildung: geschätzter gesellschaftliche Nutzen, der durch höhere Qualifikation des Personals sowohl für das Unternehmen als auch für die Gesellschaft entsteht. Berechnung auf Grundlage der Ausgaben des Unternehmens für Mitarbeiterqualifizierung.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Dynavox Group AB	Informationstechnologie	4,23	Schweden
EMBLA MEDICAL HF	Gesundheitswesen	3,53	Island
VAISALA OYJ SERIES 'A' NPV	Informationstechnologie	3,39	Finnland
AFRY AB-B SHS SEK5	Industrie	3,13	Schweden
ALK-ABELLO CLASS B DKK10	Gesundheitswesen	2,87	Dänemark
QT GROUP	Informationstechnologie	2,82	Finnland
NORDNET SEK0.005	Finanzwesen	2,73	Schweden
NOLATO AB-B SHS SEK0.5	Industrie	2,71	Schweden
Fagerhult Group AB SEK0.57	Industrie	2,53	Schweden
BIOTAGE AB SEK1.28	Gesundheitswesen	2,48	Schweden
CELLAVISION AB	Gesundheitswesen	2,34	Schweden
BIOGAIA CLASS B SEK0.2	Gesundheitswesen	2,24	Schweden
BOOZT AB	Zyklische Konsumgüter	2,22	Schweden
KNOW IT AB SEK1	Informationstechnologie	2,16	Schweden
GUBRA DKK1	Gesundheitswesen	2,05	Dänemark

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

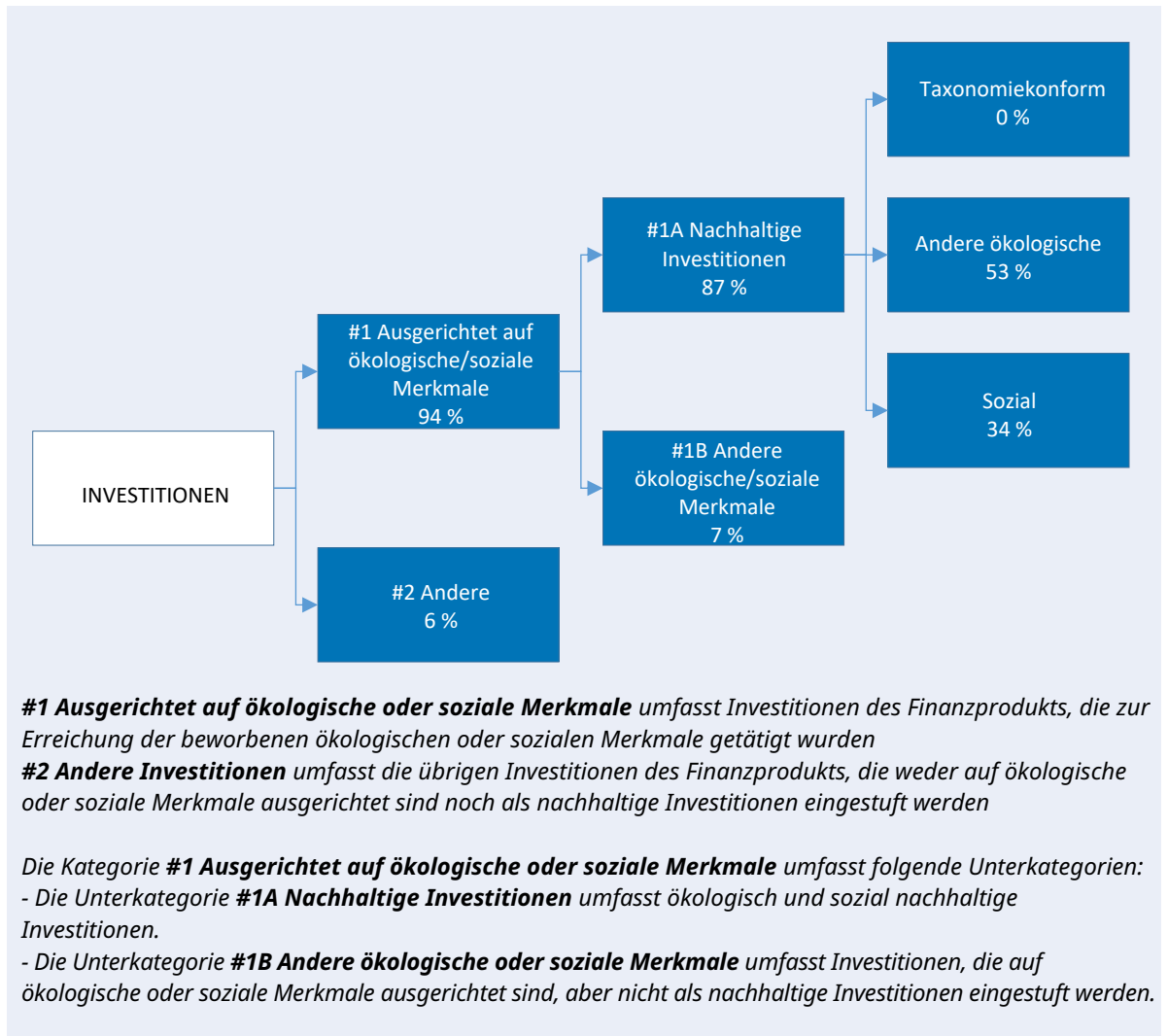
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Nordic Smaller Companies (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 87 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 53 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	18,61
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	12,09
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	13,59
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,00
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	0,38
Industrie	Investitionsgüter	14,60
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	6,30
Industrie	Transport	1,02
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,42
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,75
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	1,29
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,03
Barmittel	Barmittel	4,36
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,73
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,99
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,19
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,10
Grundstoffe	Grundstoffe	1,55

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

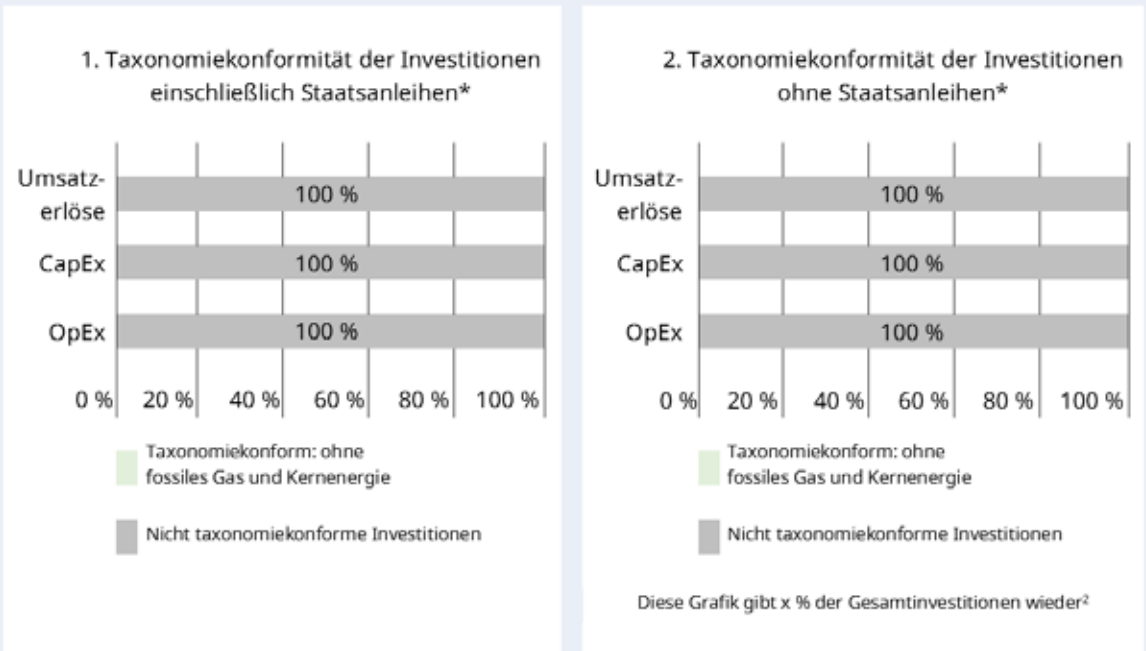
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 53 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Smart Manufacturing

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300DYPXYJ7UC4NK03

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	63
August 2022 bis Dezember 2022	59

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,1	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,7	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,6	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in die Anlagerecherche, die Titelauswahl und den Portfolioaufbau im Rahmen des Anlageprozesses berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in ökologischer Hinsicht wurden beispielsweise die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 einbezogen. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, aktiv bei dessen Verpflichtung zusammengearbeitet, den Klimawandel zu bekämpfen, was sich auf die PAIs 1, 2 und 3 bezieht. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	9
Klimawandel	8
Menschenrechte	3
Humankapitalmanagement	3
Diversität und Inklusion	2
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- genswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,37	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	4,01	Taiwan
SAP SE NPV	Informationstechnologie	3,22	Deutschland
HITACHI LIMITED NPV	Informationstechnologie	3,21	Japan
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	3,21	Deutschland
SCHNEIDER ELECTRIC SE EUR4	Industrie	2,82	USA
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED HKD0.10	Zyklische Konsumgüter	2,70	Hongkong
KEYENCE CORPORATION NPV	Informationstechnologie	2,66	Japan
AMPHENOL CORPORATION CLASS A COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,59	USA
EMERSON ELECTRIC COMPANY COMMON STOCK USD1	Industrie	2,51	USA
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,46	Niederlande
PARKER-HANNIFIN CORPORATION COMMON STOCK USD0.5	Industrie	2,43	USA
Howmet Aerospace Inc NPV	Industrie	2,41	USA
NVENT ELECTRIC PUBLIC LIMITED COMPANY COMMON STOCK USD0.01	Industrie	2,39	USA
ZEBRA TECHNOLOGIES CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,32	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

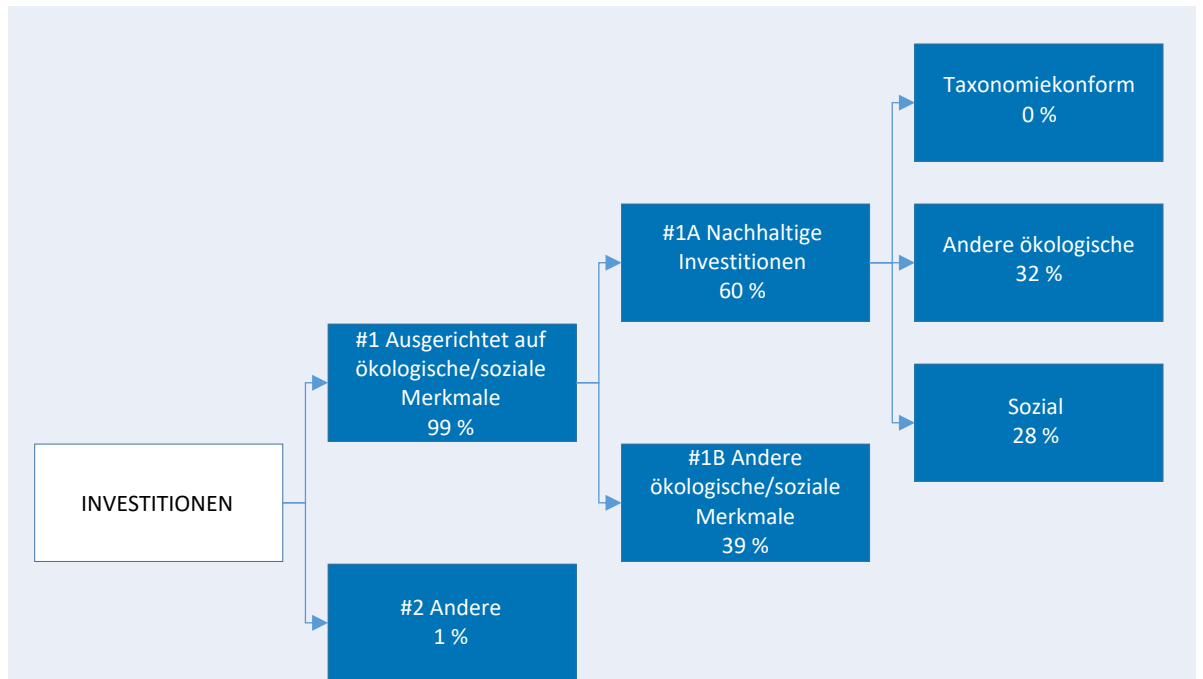
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	48,75
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	1,99
Industrie	Transport	1,84
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	14,80
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	13,51
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,38

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,00
Grundstoffe	Industriegase	1,71
Grundstoffe	Grundstoffe	1,54
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,38
Barmittel	Barmittel	1,15
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,97

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

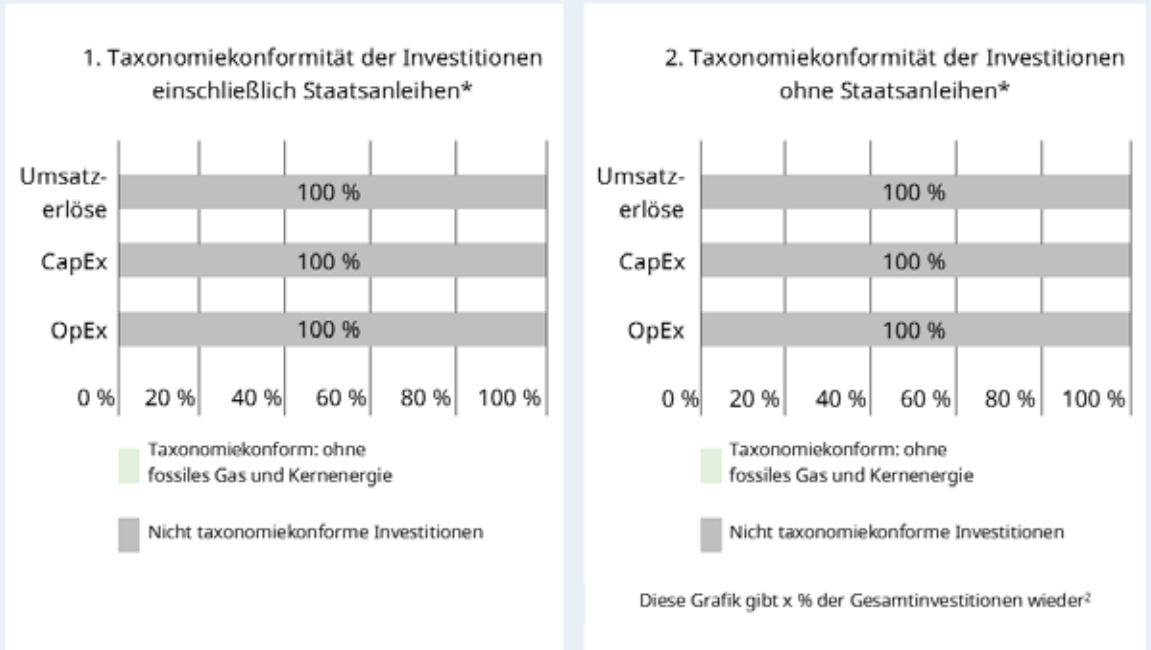
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Asian Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300B7ECKLDTN5I839

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 74 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	61

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,8	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	4,1	-2,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	4,0	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess durch Bottom-up-Analyse auf Unternehmensebene berücksichtigt. Das Investmentteam für asiatische Aktien verwendete ein proprietäres Tool, das einen Rahmen für die Analyse der Beziehung eines Unternehmens zu seinen Stakeholdern und der Nachhaltigkeit seines Geschäftsmodells bietet und die PAIs 1, 2, 3 und 6 (Treibhausgasemissionen) abdeckt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	33
Unternehmensführung	11
Menschenrechte	7
Naturkapital und Biodiversität	5
Diversität und Inklusion	4
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,54	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Informationstechnologie	4,46	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	3,70	Südkorea
CSL LIMITED NPV	Gesundheitswesen	2,39	USA
FORTIS HEALTHCARE LIMITED INR10	Gesundheitswesen	2,23	Indien
BHARTI AIRTEL LIMITED INR5	Kommunikationsdienstleistungen	2,06	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	2,02	Taiwan
NHPC LTD INR10	Versorger	1,95	Indien
POWER GRID CORPORATION OF INDIA LIMITED INR10	Versorger	1,95	Indien
RESMED INCORPORATED CDI (10 CDI ENTSPRECHEN 1 ANTEIL)	Gesundheitswesen	1,80	USA
ABB INDIA LIMITED INR2	Industrie	1,70	Indien
ICICI BANK LIMITED SPONSORED ADR (EACH REPRESENTS 2 ORDINARY INR10)	Finanzwesen	1,69	Indien
RIO TINTO LIMITED NPV	Grundstoffe	1,69	Australien
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzwesen	1,65	Indien
MAKEMYTRIP LTD INR0.0005	Zyklische Konsumgüter	1,57	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC Asia Pacific ex Japan (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf

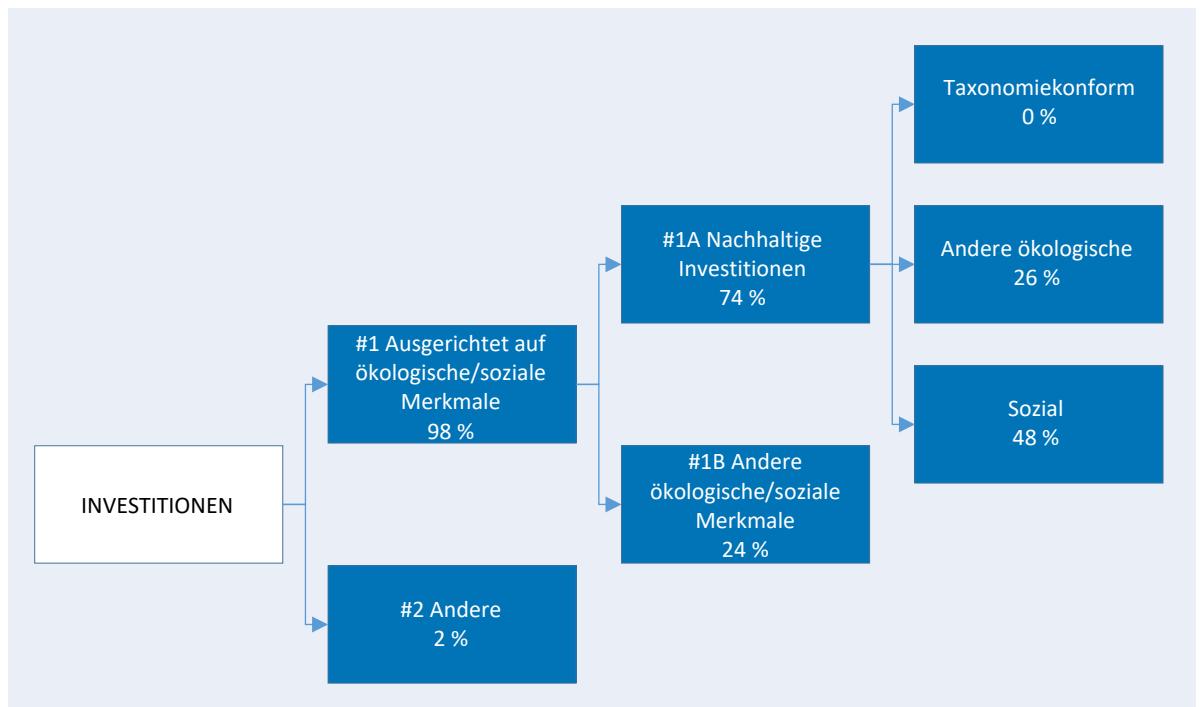
# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 74 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 26 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 48 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.





# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenwerte
Finanzwesen	Bankwesen	16,02
Finanzwesen	Versicherung	4,93
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,20
Finanzwesen	Immobilien	0,85
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	16,29
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	5,20
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,45
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,27
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	4,74
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,08
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,99
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	7,26
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	4,16
Industrie	Investitionsgüter	5,12
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,13
Industrie	Transport	0,22
Versorger	Versorger	5,96
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	4,71
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,53
Grundstoffe	Grundstoffe	3,81
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,22
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,70
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,40
Barmittel	Barmittel	1,59
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,17

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

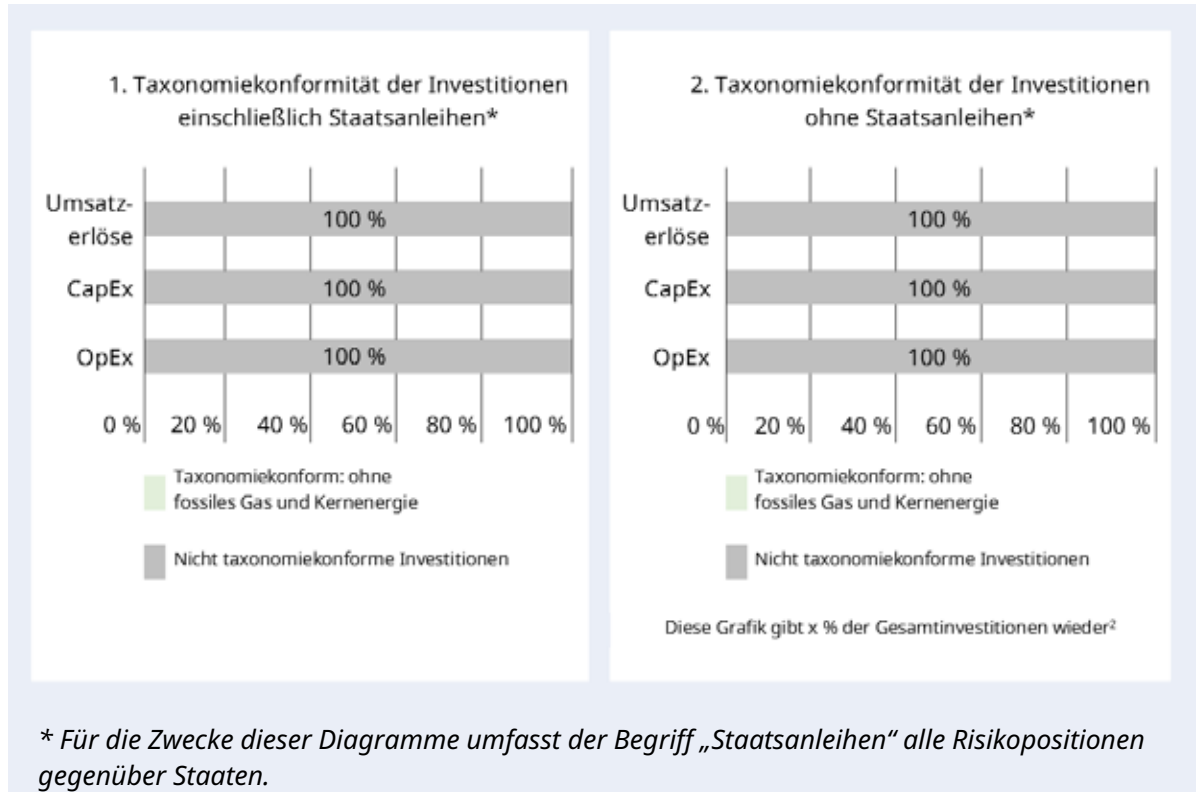
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 26 %.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 48 %.



## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Global Growth and Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300UPXPBL5GB7UE22

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 70 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	70
Januar 2023 bis Dezember 2023	61
August 2022 bis Dezember 2022	55

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,3	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,3	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,7	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind. Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration dieser Kennzahlen in unsere Analyse der Beziehungen zwischen den Stakeholdern der Unternehmen berücksichtigt, was für die Titelauswahl für diesen Fonds von zentraler Bedeutung ist. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurden Ergebnisse unseres proprietären Stakeholder-Frameworks verwendet, das bei unserer Bewertung der Nachhaltigkeitsmerkmale von Unternehmen mehrere PAIs einbezieht. Beispielsweise wurden die PAIs 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) sowie PAI 4 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen) aus Anhang 1, Tabelle 2, in die ökologische Gesamtbewertung eines Unternehmens einbezogen. Diese und andere PAIs sind in unseren Anlageprozess eingebettet und bilden die Grundlage für unsere Einschätzung des Geschäftsrisikos und der langfristigen Wachstumstreiber. PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) wurde im Rahmen unserer Bewertung von guter Unternehmensführung, Managementqualität und Unternehmensstrategie ebenfalls berücksichtigt. Während des Bezugszeitraums wurden PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) und PAI 14 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) aus Anhang 1, Tabelle 3, berücksichtigt, und schlechte Bewertungen bei diesen Kennzahlen/Indikatoren trugen häufig dazu bei, dass bei dieser Strategie in solche Unternehmen nicht investiert werden konnte. In CO<sub>2</sub>-intensiven Branchen trug unsere Bewertung von PAI 6 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, maßgeblich zu unserer Gesamtbeurteilung und zur Einbeziehung in unser Anlageuniversum bei. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums wirkten wir auf Portfoliounternehmen aus verschiedenen Sektoren in Bezug auf Klimazusagen und Biodiversitätszielen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, ein. Wir arbeiteten auch mit einer Reihe von Unternehmen mit Sitz in Japan im Bereich Humankapitalmanagement zusammen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	27
Unternehmensführung	14
Menschenrechte	14
Naturkapital und Biodiversität	8
Diversität und Inklusion	7
Humankapitalmanagement	6

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenwerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	6,36	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Informationstechnologie	4,65	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	3,74	Taiwan
SAP SE NPV	Informationstechnologie	3,57	Deutschland
HITACHI LIMITED NPV	Informationstechnologie	3,34	Japan
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	2,94	USA
UNILEVER PLC ORDINARY 3 1/9P	Basiskonsumgüter	2,91	Vereinigtes Königreich
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	2,78	Niederlande
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	2,78	Deutschland
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL SA EUR0.03	Zyklische Konsumgüter	2,72	Spanien
MORGAN STANLEY COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	2,66	USA
ASTRAZENECA PLC ORDINARY USD0.25	Gesundheitswesen	2,54	Vereinigtes Königreich
TEXAS INSTRUMENTS INCORPORATED COMMON STOCK USD1	Informationstechnologie	2,53	USA
DBS GROUP HOLDINGS LIMITED NPV	Finanzwesen	2,52	Singapur
INTL BUSINESS MACHINES CORPORATION COMMON STOCK USD0.20	Informationstechnologie	2,47	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

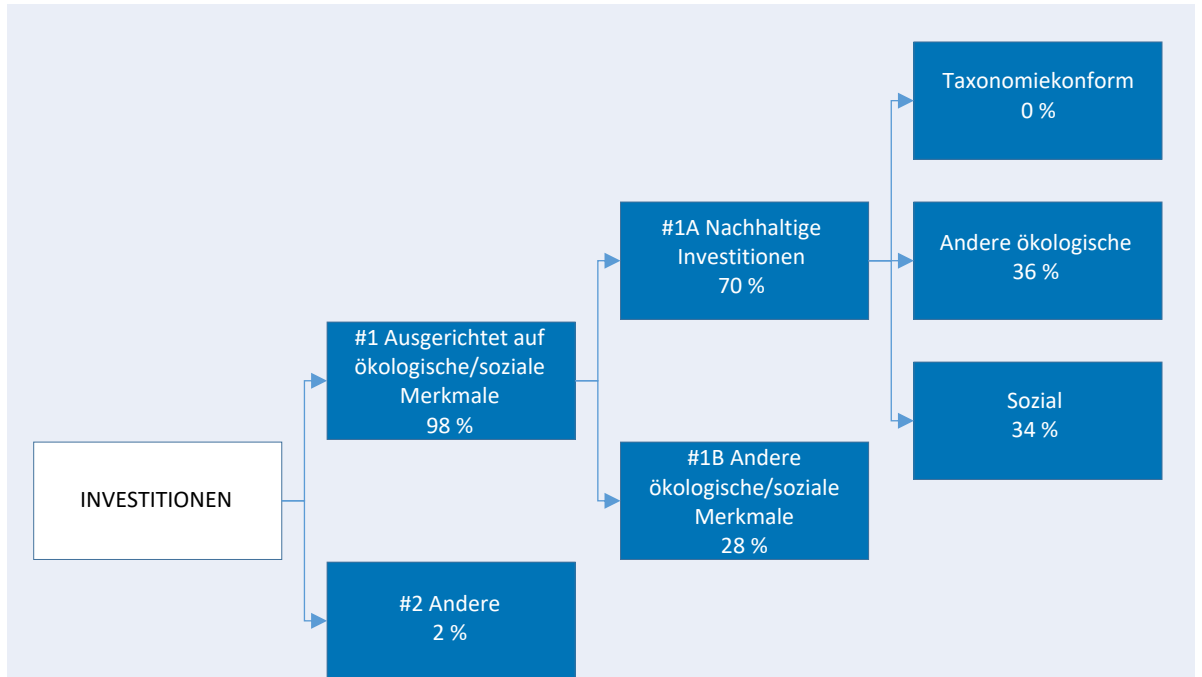
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI All Country World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 70 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 36 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	24,52
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	10,68
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,34
Finanzwesen	Bankwesen	12,39
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,00
Finanzwesen	Versicherung	1,81
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	7,77
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	2,46
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,24
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,59
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,37
Industrie	Investitionsgüter	9,51
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,15
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,91
Grundstoffe	Grundstoffe	1,77
Barmittel	Barmittel	1,68
Versorger	Versorger	1,52
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,30

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

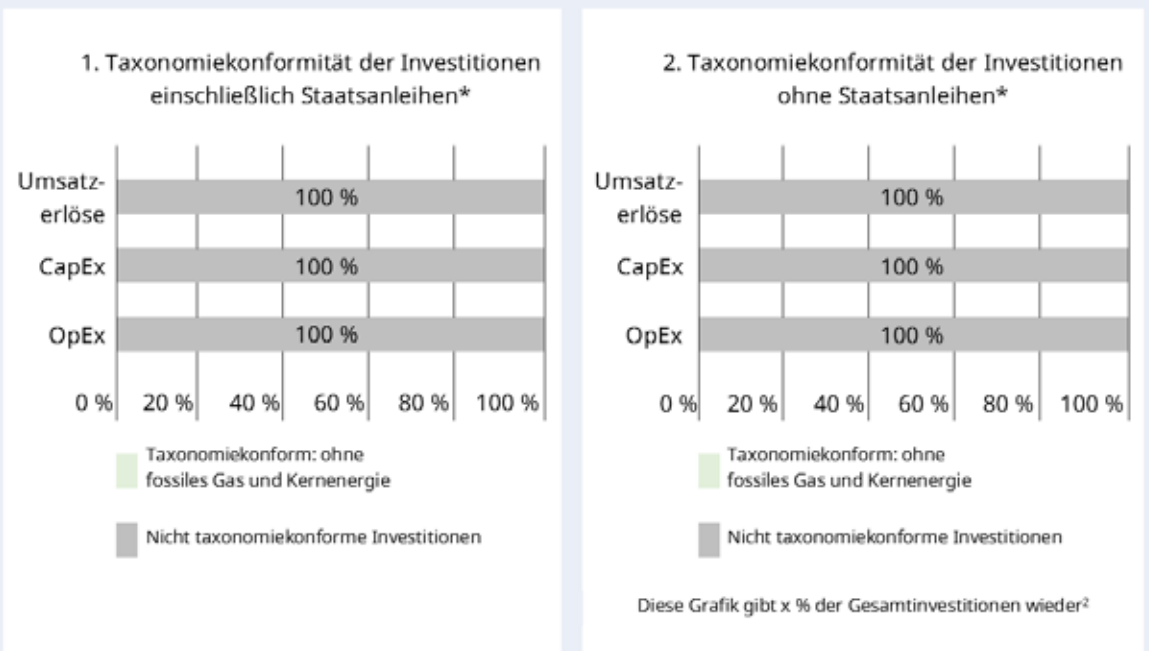
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 36 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Infrastructure

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300LQDLCTMJKBFO18

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?



Ja



Nein



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 65 %



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 34 %



Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. Investitionen in Unternehmen aus aller Welt, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen, wie z. B. nachhaltige Infrastrukturanlagen, einschließlich regulierter Energieversorgungsunternehmen, erneuerbarer Energien, Wasser- und Abfallversorgungsunternehmen, Eisenbahn- und Kommunikationsinfrastruktur.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 99 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem Umwelt- oder sozialen Ziel beitrug. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht. Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

Der Anlageverwalter verwendete mehrere Nachhaltigkeitsindikatoren auf der Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, um den Beitrag des Unternehmens zum Nachhaltigkeitsziel des Fonds zu messen. Der Fonds konzentrierte sich auf Unternehmen, die hauptsächlich im Bereich der nachhaltigeren regulierten Energieversorgung, erneuerbaren Energien, Wasserversorgung und Abfallversorgung sowie Schienen- und Kommunikationsinfrastrukturen tätig sind, und vermied weniger nachhaltige und wachstumsschwächere Aktivitäten aus dem Bereich der Öl- und Gasinfrastruktur, Straßen, Flughäfen und Häfen.

Der Anlageverwalter richtete sich in Bezug auf den Umsatz an den SDGs der Vereinten Nationen aus, einschließlich UN SDG 6 (Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen), UN SDG 7 (Bezahlbare und saubere Energie), UN SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur), UN SDG 11 (Nachhaltige Städte und Gemeinden), UN SDG 12 (Nachhaltige/r Konsum und Produktion) und UN SDG 13 (Maßnahmen zum Klimaschutz). Dabei verwendete der Anlageverwalter ein proprietäres Tool von Schroders und bewertete anhand von Unternehmensberichten sowie eigenen Analysen und Schätzungen Dritter den Anteil der Investitionsausgaben, der zu den Umweltzielen beiträgt.

Darüber hinaus prüfte der Anlageverwalter sowohl unternehmensspezifische als auch allgemeine externe Portfolioeffekte mithilfe eines anderen proprietären Tools von Schroders, und die Portfolio- und Anteilspositionen wurden ebenfalls anhand externer ESG-Ratings Dritter überprüft.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten. Unser Ansatz umfasste:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Die PAIs wurden auch durch die Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Weitere Einzelheiten finden Sie unten:

Emissionen und Emissionsintensität (PAI 1-3) waren ein besonderer Schwerpunkt, sowohl absolut als auch relativ zur Benchmark. Wissenschaftlich fundierte Ziele, Temperaturanpassung, umweltbezogene Investitionsausgaben und Emissionsintensität (g CO<sub>2</sub>/KWh für die Stromerzeugung) wurden anhand verschiedener Datenquellen bewertet.

- Die proprietären Tools von Schroders bezogen verschiedene PAIs als Bestandteil ihrer Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6 (Treibhausgasemissionen) berücksichtigt. Bei der Beurteilung der Gesamtsozialbewertung eines Emittenten wurden PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) berücksichtigt.
- PAIs wurden in den proprietären Tools im Rahmen der Analystenbewertung von Unternehmen verwendet. Darüber hinaus wurden die Bewertungen der Emittenten und die aggregierten Auswirkungen auf das Portfolio von den Fondsmanagern im Rahmen der Portfoliokonstruktion berücksichtigt.
- Während einzelne PAI-Daten auf Ad-hoc-Basis überprüft wurden, wurden das gesamte Portfolio und das investierbare Universum mindestens vierteljährlich überprüft, was zu einigen Änderungen des investierbaren Universums führen kann (neue Einschlüsse und Ausschlüsse).

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Während des Bezugszeitraums beteiligten wir uns aktiv an einer Reihe von Arbeitsgruppen und waren Co-Lead-Manager für das Engagement von Unternehmen im Rahmen des CA100+/IIGCC/Ceres-Frameworks für gemeinschaftliches Engagement. Die PAIs, die im Mittelpunkt der Bemühungen standen, sind CO<sub>2</sub>-bezogen (PAIs 1-4), Energieintensität (PAIs 5-6), Umweltauswirkungen (PAIs 7-10) und Menschenrechte (PAI 14). Wir haben auch an Arbeitsgruppen anderer gemeinschaftlicher Anlegerinitiativen teilgenommen, wie zum Beispiel an der Arbeitsgruppe Wasser von The Investor Forum (PAI 8). Wir arbeiteten auch mit Nichtregierungsorganisationen und Umwelt- und Wirtschaftsregulierungsbehörden in Bezug auf CO<sub>2</sub>-Emissionen (PAIs 1-4) und Umweltauswirkungen (PAIs 7-10) zusammen.

Der Anlageverwalter arbeitete mit Emittenten zusammen, die aufgrund mangelnder Datenverfügbarkeit zu PAIs gekennzeichnet waren, wobei der Schwerpunkt auf der Verbesserung der Berichterstattung lag.

Zusammenfassung der Engagement-Aktivitäten des Fonds im Bezugszeitraum, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	50
Unternehmensführung	10
Naturkapital und Biodiversität	7
Menschenrechte	1
Diversität und Inklusion	1

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
UNION PACIFIC CORPORATION COMMON STOCK USD2.50	Industrie	6,91	USA
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY NPV	Industrie	6,84	Kanada
CANADIAN NATIONAL RAILWAY COMMON STOCK NPV	Industrie	6,62	Kanada
NATIONAL GRID PLC ORDINARY 11.395P	Versorger	5,55	Vereinigtes Königreich
AMERICAN TOWER CORPORATION REIT USD0.01	Finanzwesen	4,81	USA
IBERDROLA SA EUR0.75	Versorger	4,60	Spanien
NEXTERA ENERGY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Versorger	4,10	USA
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Versorger	3,86	USA
SSE PLC ORDINARY 50P	Versorger	3,71	Vereinigtes Königreich
EXELON CORPORATION COMMON STOCK NPV	Versorger	3,12	USA
CROWN CASTLE INCORPORATION REIT USD0.01	Finanzwesen	3,00	USA
EDISON INTERNATIONAL COMMON STOCK NPV	Versorger	2,97	USA
E.ON SE EUR1	Versorger	2,90	Deutschland
ENGIE EUR1	Versorger	2,81	Frankreich
AMERICAN WATER WORKS COMPANY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Versorger	2,63	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

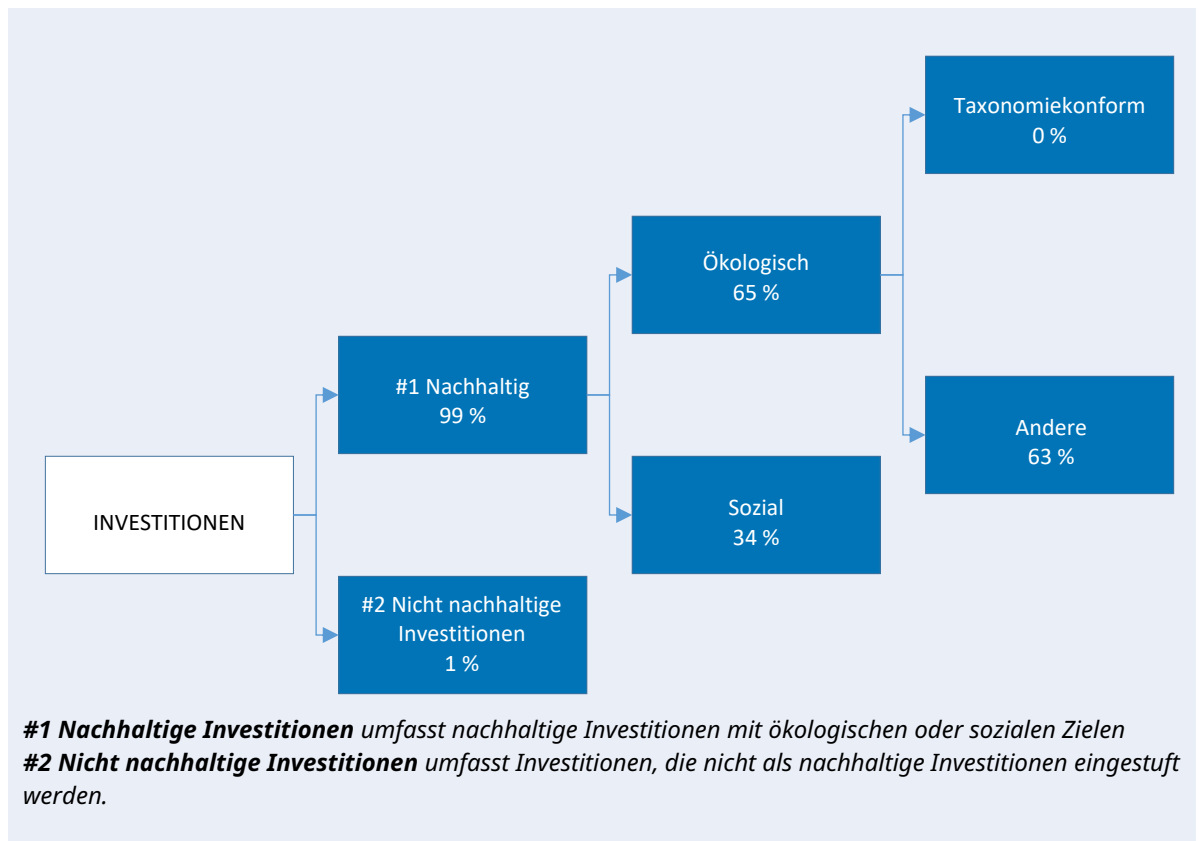
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartet, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen.

Der Fonds investierte 99 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 65 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) und zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	Versorger	65,95
Industrie	Transport	22,42
Finanzwesen	Immobilien	7,80
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	3,14
Barmittel	Barmittel	0,69

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

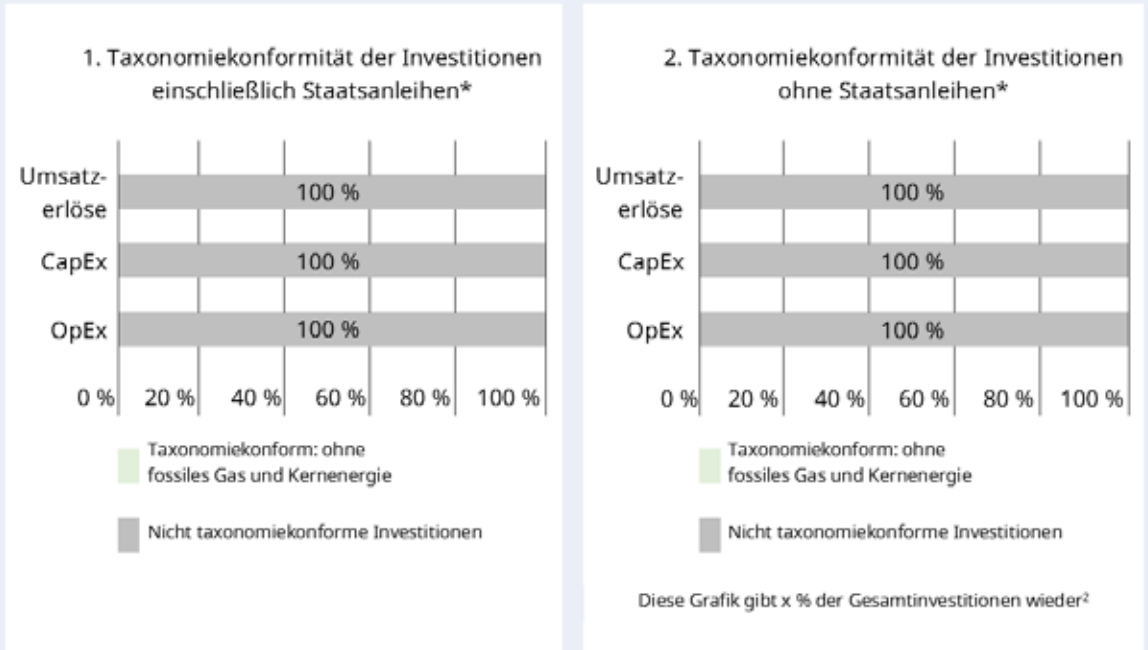
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 65 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 34 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen, d. h. Investitionen in Unternehmen aus aller Welt, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Entwicklung einer globalen nachhaltigen Infrastruktur beitragen, wie z. B. nachhaltige Infrastrukturanlagen, einschließlich regulierter Energieversorgungsunternehmen, erneuerbarer Energien, Wasser- und Abfallversorgungsunternehmen, Eisenbahn- und Kommunikationsinfrastruktur;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter führte 2024 im gesamten investierbaren Universum 69 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Dekarbonisierung und Vergütung von Führungskräften. Insbesondere hat der Anlageverwalter mit Unternehmen gesprochen, um zu



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

verstehen, wie die Unternehmen ihre Verpflichtungen in Bezug auf Netto-Null-Emissionen und erneuerbare Energien erfüllen werden.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Multi-Factor Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007XNHSEG8Q50Z18

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 68 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies:

- i) einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert und
- ii) basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen mindestens 50 % niedrigeren Kohlenstoffintensitätswert auf als der MSCI AC World (Net TR) Index.

Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Die Kohlenstoffintensität ist eine Kennzahl für das Engagement eines Portfolios in CO<sub>2</sub>-intensiven Unternehmen. Sie wird mit den Kohlenstoff-Emissionen pro Million Dollar Umsatz ausgedrückt und als Tonnen CO<sub>2</sub>e/Millionen Dollar Umsatz ausgewiesen. Die Kohlenstoffintensität wird anhand von Daten eines Drittanbieters ermittelt. Wenn ein Datenpunkt nicht verfügbar ist, kann der Anbieter geschätzte Daten verwenden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

Die CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 53 CO<sub>2</sub>e pro Million USD, die CO<sub>2</sub>-Intensität des Referenzwerts bei 119 CO<sub>2</sub>e pro Million USD. Dies bedeutet, dass der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensitätswert des Fonds im Bezugszeitraum mindestens 50 % niedriger war als der durchschnittliche CO<sub>2</sub>-Intensitätswert des Referenzwerts im selben Zeitraum, basierend auf Quartalsenddaten, die von einem Drittanbieter stammen.

Der Anlageverwalter investierte 68 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	68
Januar 2023 bis Dezember 2023	62
August 2022 bis Dezember 2022	49

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,6	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	5,1	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,3	-4,6

### Bewertung der CO<sub>2</sub>-Intensität

Diese Tabelle zeigt, ob der Fonds im Jahresvergleich einen um mindestens 50 % niedrigeren Wert für die CO<sub>2</sub>-Intensität als die Benchmark aufwies.

Zeitraum	Fonds (CO <sub>2</sub> e/Mio. \$)	Benchmark (CO <sub>2</sub> e/Mio. \$)
Januar 2024 bis Dezember 2024	53	119
Januar 2023 bis Dezember 2023	56	214
Januar 2022 bis Dezember 2022	72	159

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Für das Jahr 2022 wurde der CO<sub>2</sub>-Intensitätswert als Durchschnitt der letzten drei Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Wert als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
  - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält, und alle PAI-Indikatoren wurden über unser spezielles PAI-Dashboard überwacht. Unser proprietärer Nachhaltigkeitsrahmen, der beim quantitativen Anlageprozess unseres Fonds angewendet wird, berücksichtigte verschiedene wichtige Aspekte:

- Treibhausgasemissionen: Wir bewerteten die Emissionen von Investmentgesellschaften, einschließlich ihres CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks, um ihre Auswirkungen auf den Klimawandel zu bewerten. Dies bezieht sich auf die PAIs 1, 2, 3 und 4.
- Engagement im Bereich der fossilen Brennstoffe: Wir analysierten das Engagement von Unternehmen im Bereich der fossilen Brennstoffe und berücksichtigten deren Beteiligung an Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen. Dies bezieht sich auf die PAIs 1, 2, 3 und 4.
- Biodiversität und Umweltauswirkungen: Wir bewerteten Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken sowie Emissionen in Wasser und den Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle betreffen. Diese Faktoren stehen in Zusammenhang mit den PAIs 7, 8 und 9.
- Geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle und Geschlechtervielfalt in Leitungs- und Kontrollorganen: Wir berücksichtigten das unbereinigte geschlechtsspezifische Verdienstgefälle und die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen in den Unternehmen, in die wir investieren. Diese Aspekte beziehen sich auf die PAIs 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, an der Planung und Offenlegung ihrer Netto-Null-Ziele in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 zusammengearbeitet. Zu den weiteren Themen, die mit Unternehmen erörtert wurden, in die investiert wurde, zählte die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen im Zusammenhang mit PAI 13.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	76
Unternehmensführung	40
Menschenrechte	37
Naturkapital und Biodiversität	25
Diversität und Inklusion	17
Humankapitalmanagement	12

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,90	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	3,64	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Informationstechnologie	3,39	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	3,36	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,93	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Informationstechnologie	1,85	USA
ABBVIE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	1,33	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED CLASS B COMMON STOCK USD0.0033	Finanzwesen	1,31	USA
BOOKING HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.008	Zyklische Konsumgüter	1,17	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,12	Taiwan
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	1,08	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	1,07	USA
BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	1,07	USA
ECOLAB INC COMMON STOCK USD1	Grundstoffe	1,01	USA
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	0,99	Taiwan

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

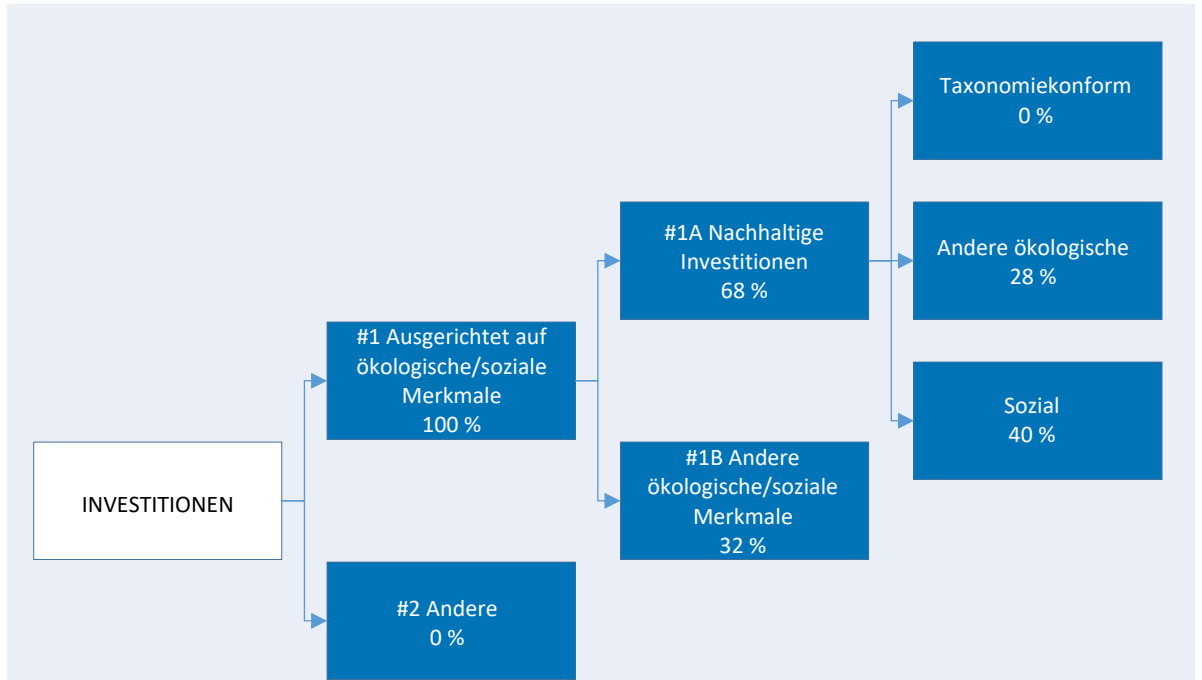
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 68 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 40 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	17,39
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,33
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	7,73
Finanzwesen	Versicherung	5,19
Finanzwesen	Bankwesen	4,70
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,55
Finanzwesen	Immobilien	1,23
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,32

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,19
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,94
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	1,68
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,33
Industrie	Investitionsgüter	7,50
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,54
Industrie	Transport	1,34
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	7,86
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,43
Grundstoffe	Grundstoffe	4,77
Grundstoffe	Industriegase	0,02
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,77
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,63
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,52
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	2,68
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,91
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,21
Versorger	Versorger	1,78
Versorger	Gasversorger	0,16
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	1,14
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,65
Barmittel	Barmittel	0,42
Barmittel	Bareinschüsse	0,02
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,09

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

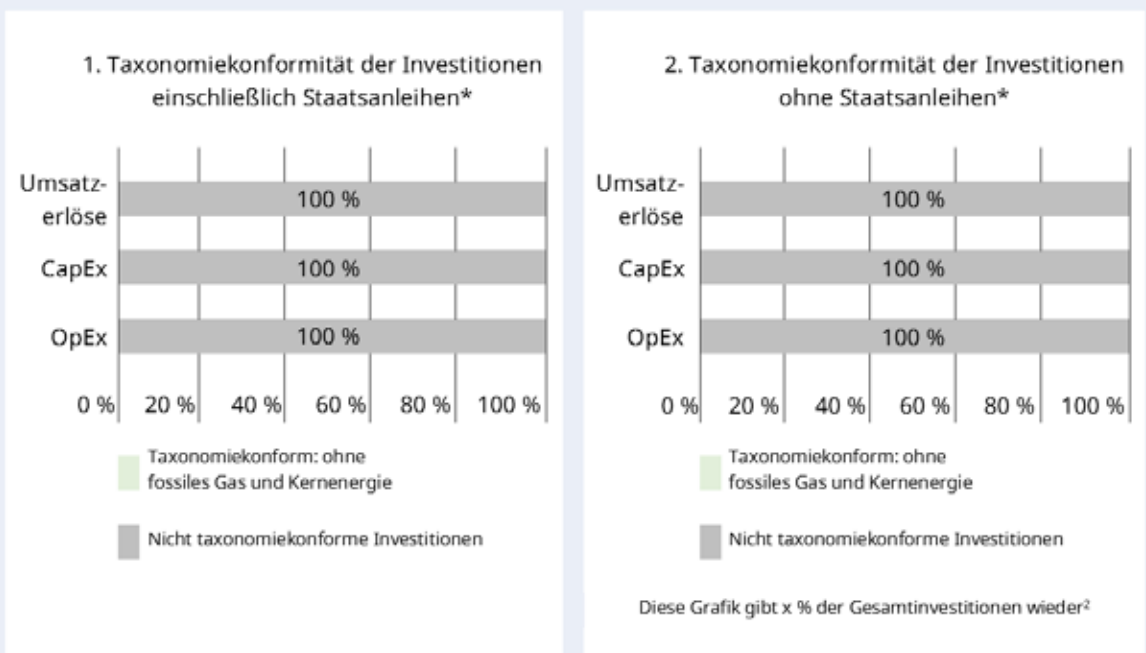
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## • **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28 %.



## • **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 40 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert und die Kohlenstoffintensität des Fonds und der einzelnen Investitionen;

- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders, um die Praktiken einer guten Unternehmensführung der Unternehmen zu bewerten, in die investiert wird; und

- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Swiss Small & Mid Cap Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** VBUW7DMTWG11EOSYCC70

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 1,8 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 73 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	73
Januar 2023 bis Dezember 2023	81
August 2022 bis Dezember 2022	79

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	3,0
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten das Thema Klimaverpflichtungen der Portfoliounternehmen aus dem Versorgersektor ab. Diese Aktivitäten betrafen die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmens, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	2
Klimawandel	2
Humankapitalmanagement	1
Naturkapital und Biodiversität	1
Diversität und Inklusion	1
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHINDLER HOLDING AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF0.10	Industrie	5,52	Schweiz
LINDT & SPRUENGLI AG PARTICIPATING CERTIFICATES CHF10	Basiskonsumgüter	4,10	Schweiz
STRAUMANN HOLDING AG CHF0.01	Gesundheitswesen	3,85	Schweiz
COMET HOLDING AG CHF1 (REGISTERED)	Informationstechnologie	3,67	Schweiz
HELVETIA HOLDING AG-REG CHF0.1	Finanzwesen	3,62	Schweiz
VZ HOLDING AG CHF0.25	Finanzwesen	3,47	Schweiz
TECAN GROUP AG CHF0.10 (REGISTERED)	Gesundheitswesen	3,38	Schweiz
BALOISE HOLDING AG CHF0.10 (REGISTERED)	Finanzwesen	3,38	Schweiz
ACCELERON N AG CHF0.01	Industrie	3,14	Schweiz
SIG COMBIBLOC GROUP	Grundstoffe	3,06	Schweiz
SFS GROUP AG CHF0.10	Industrie	2,81	Schweiz
GALDERMA GROUP N AG CHF0.01	Gesundheitswesen	2,80	Schweiz
JULIUS BAER GROUP LIMITED CHF0.02	Finanzwesen	2,76	Schweiz
BKW SA NPV	Versorger	2,70	Schweiz
GALENICA SANTE LIMITED NPV 144A	Gesundheitswesen	2,68	Schweiz

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

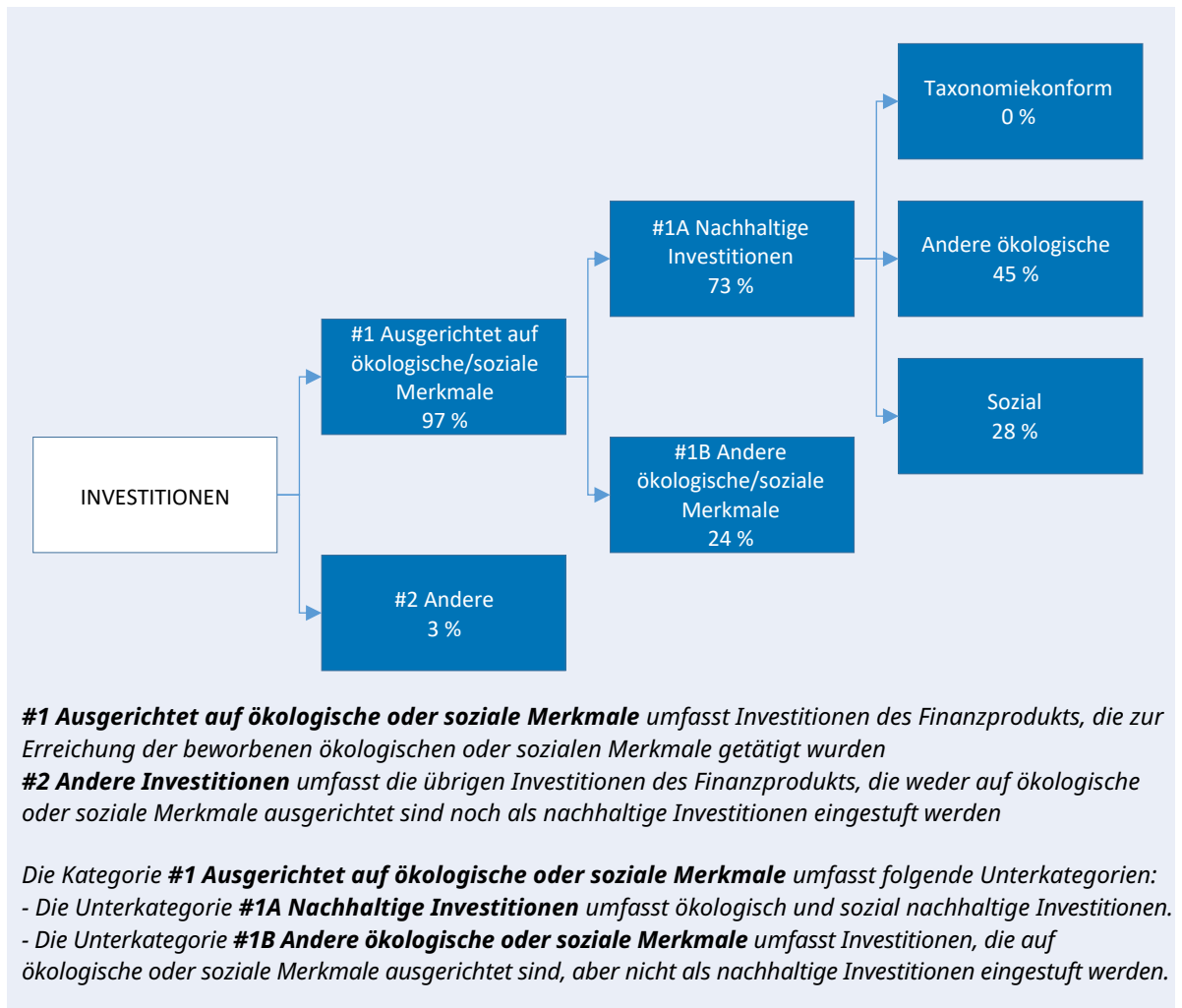
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 73 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 45 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	27,15
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,15
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,41
Finanzwesen	Versicherung	7,00
Finanzwesen	Bankwesen	2,27
Finanzwesen	Immobilien	1,80
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	12,88
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	5,40
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	10,43
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,72
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	1,66
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	0,84
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,59
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,03
Grundstoffe	Grundstoffe	3,13
Versorger	Versorger	2,70
Barmittel	Barmittel	0,85

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

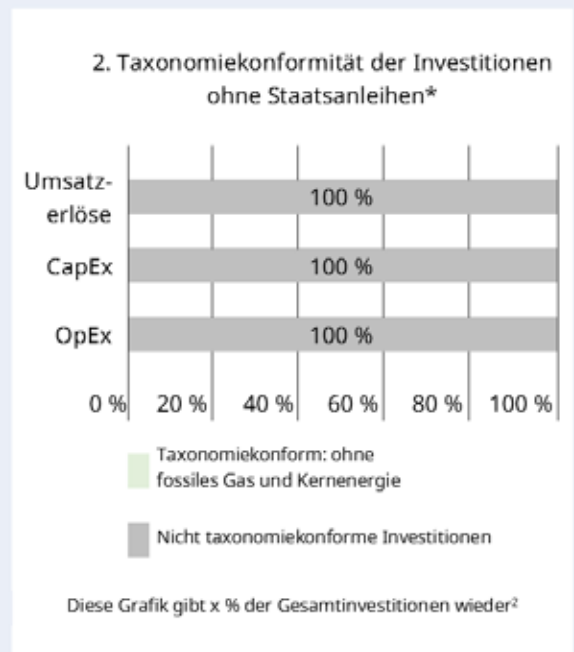
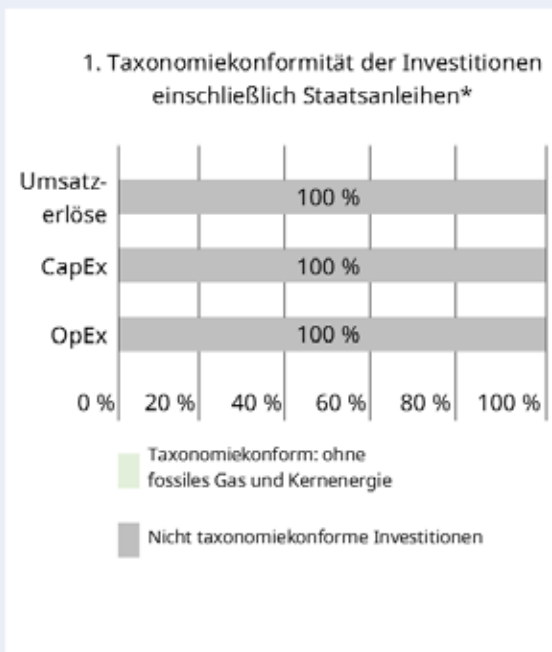
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 45 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF US Small & Mid-Cap Equity

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 9NVHRLTYJON1ZJWFO660

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 58 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,7 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 58 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	58
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	57

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,7	-0,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-1,5
August 2022 bis Dezember 2022	1,4	-0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard während des Bezugszeitraums monatlich geprüft und nachteilige Auswirkungen von PAIs markiert, die für unsere Strategie relevant sind und Anlass zu Besorgnis geben könnten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 6 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 12 und 13 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	15
Klimawandel	4
Menschenrechte	3
Diversität und Inklusion	2
Humankapitalmanagement	2
Naturkapital und Biodiversität	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ARAMARK COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,41	USA
KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Finanzwesen	2,21	USA
RENTOKIL INITIAL ADS EACH REPRES 5 ORD	Industrie	2,01	Vereinigtes Königreich
ASSURANT INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Finanzwesen	1,97	USA
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	1,82	USA
LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,81	USA
MASIMO CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	1,75	USA
HEXCEL CORPORATION COMMON STOCK NPV	Industrie	1,73	USA
DOLBY LABORATORIES INCORPORATED CLASS 'A' COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,56	USA
REGAL REXNORD CORPORATION COMMON STOCK	Industrie	1,48	USA
MATCH GROUP INC USD0.001	Kommunikationsdienstleistungen	1,44	USA
BWX TECHNOLOGIES INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Industrie	1,44	USA
CHURCHILL DOWNS INC	Zyklische Konsumgüter	1,44	USA
KIRBY CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Industrie	1,43	USA
ENTEGRIS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	1,41	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der S&P Mid Cap 400 Lagged (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

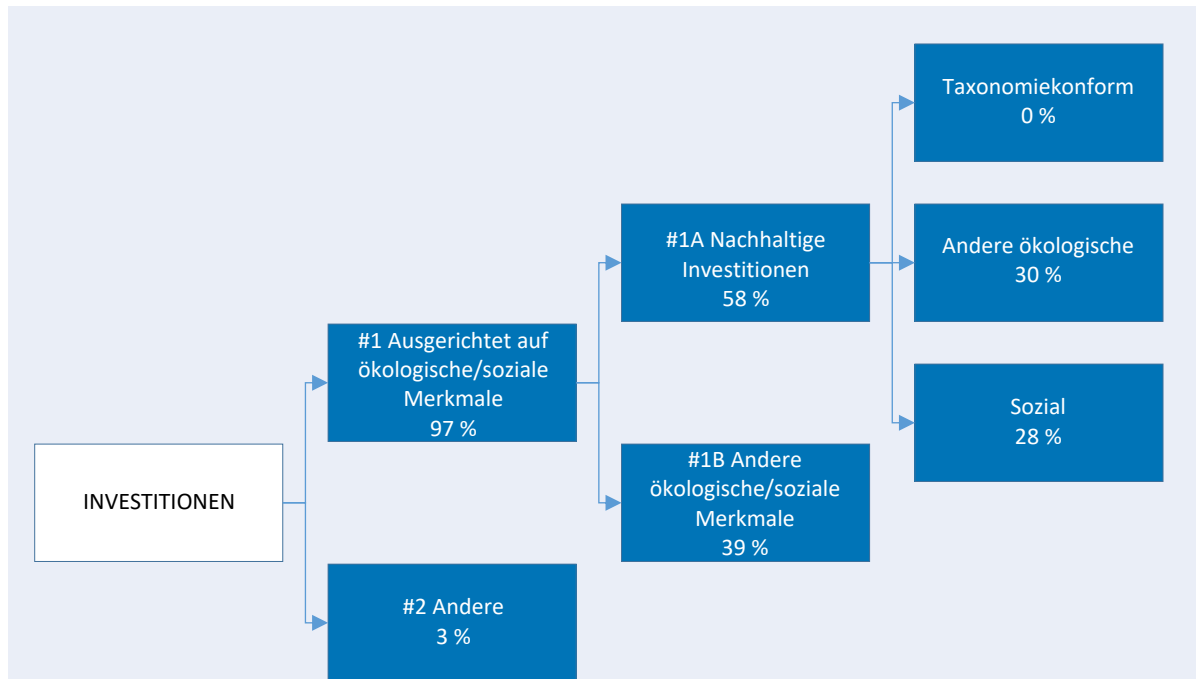
Der Fonds investierte 58 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 30 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,92
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	8,41
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,25
Finanzwesen	Versicherung	7,19
Finanzwesen	Bankwesen	4,64
Finanzwesen	Immobilien	4,17
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,08
Industrie	Investitionsgüter	7,90
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,87
Industrie	Transport	1,43
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	4,61
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	3,88
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,58
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	1,67
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,88
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	8,24
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,50
Grundstoffe	Grundstoffe	5,82
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,82
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,84
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	2,10
Energie	Öl- und Gasrüstung und -dienstleistungen	0,65
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,50
Barmittel	Barmittel	2,93
Versorger	Versorger	1,09
Versorger	Gasversorger	0,73
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,31

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

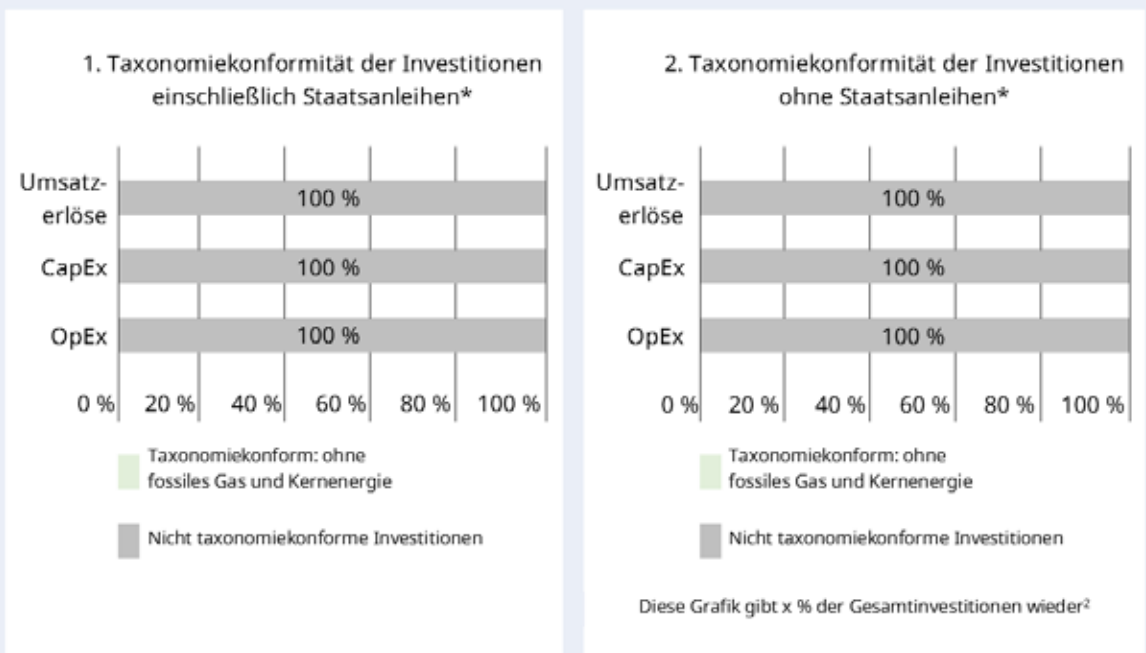
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 30 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF US Smaller Companies Impact

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RHJGQ85DVCNQ0T8OGL26

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 31 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 66 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds investierte in kleine US-Unternehmen, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilhabern auf lange Sicht Renditen bieten. Der Fonds investierte darüber hinaus in Barmittel, die der Anlageverwalter nach seinen Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte.

Der Anlageverwalter wählte Unternehmen aus einem Universum zulässiger Unternehmen aus, bei denen bestimmt wurde, dass sie die Impact-Kriterien des Anlageverwalters erfüllen. Die Impact-Kriterien beinhalteten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens zu den SDGs der Vereinten Nationen sowie die Bewertung des Unternehmens durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter wendete bei dieser Beurteilung eine Kombination aus umsatzbasierten Ansatz an, indem er prüfte, ob ein bestimmter Prozentsatz der Umsätze, Investitionsausgaben oder Betriebsausgaben des betreffenden Emittenten zu einem ökologischen oder gesellschaftlichen Ziel beitragen (sofern zutreffend), sowie spezifische nachhaltigkeitsbezogene Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel zu prüfen (je nach Sachlage). Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein quantitatives Screening-Tool, um Unternehmen zu identifizieren, die einen Mindestprozentsatz ihrer Umsatzerlöse dadurch erzielen, dass ihre Haupttätigkeit zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt. Darüber hinaus gab es eine detaillierte Impact-Bewertung für jedes Unternehmen über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen der Produkte und Dienstleistungen eines Unternehmens. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und des Engagements von Schroders); und die Berücksichtigung von Folgerisiken. Die Beurteilung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren („KPIs“), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden das Unternehmen und die Scorecard von der



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit das Unternehmen in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Investitionen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Zum Ende des Bezugszeitraums wurden die Unternehmen des Fonds im Hinblick auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche analysiert: (1) 42 % Gesundheit und Wohlergehen, (2) 26 % Inklusion und Diversität, (3) 20 % nachhaltige Infrastruktur und (4) 12 % verantwortungsvoller Konsum/verantwortungsvolle Produktion.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	97
Januar 2023 bis Dezember 2023	93
August 2022 bis Dezember 2022	95

### Hauptwirkungsbereiche

In dieser Tabelle wird die Ausrichtung auf die folgenden vier Hauptwirkungsbereiche im Jahresvergleich beschrieben.

Zeitraum	(1) Gesundheit und Wohlergehen	(2) Inklusion und Diversität	(3) nachhaltige Infrastruktur	(4) verantwortungsvoller Konsum
Januar 2024 bis Dezember 2024	42 %	26 %	20 %	12 %
Januar 2023 bis Dezember 2023	41 %	23 %	18 %	18 %
August 2022 bis Dezember 2022	37 %	22 %	29 %	12 %

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
  - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Wir haben die PAI-Daten im PAI-Dashboard während des Bezugszeitraums monatlich geprüft und nachteilige Auswirkungen von PAIs markiert, die für unsere Strategie relevant sind und Anlass zu Besorgnis geben könnten.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 6 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 12 und 13 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	9
Menschenrechte	3
Naturkapital und Biodiversität	2
Klimawandel	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
KEMPER CORPORATION COMMON STOCK USD0.10	Finanzwesen	3,64	USA
ICU MEDICAL INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Gesundheitswesen	3,33	USA
LIVERAMP HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.10	Informationstechnologie	2,91	USA
NEOGENOMICS INC COMMON STOCK USD0.001	Gesundheitswesen	2,85	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
LUMENTUM HOLDINGS INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	2,74	USA
US PHYSICAL THERAPY INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,71	USA
CAVCO INDUSTRIES INC COMMON STOCK USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,71	USA
HAEMONETICS CORPORATION COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	2,64	USA
GRAPHIC PACKAGING HOLDING COMPANY COMMON STOCK USD0.01	Grundstoffe	2,61	USA
AZENTA INCORPORATED COMMON STOCK	Informationstechnologie	2,60	USA
NOVANTA INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,57	USA
LITTELFUSE INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Informationstechnologie	2,56	USA
BOX INC COMMON STOCK USD0.0001	Informationstechnologie	2,55	USA
APTARGROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Grundstoffe	2,50	USA
FIRST BANCORP PUERTO RICO COMMON STOCK USD1	Finanzwesen	2,38	Puerto Rico

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

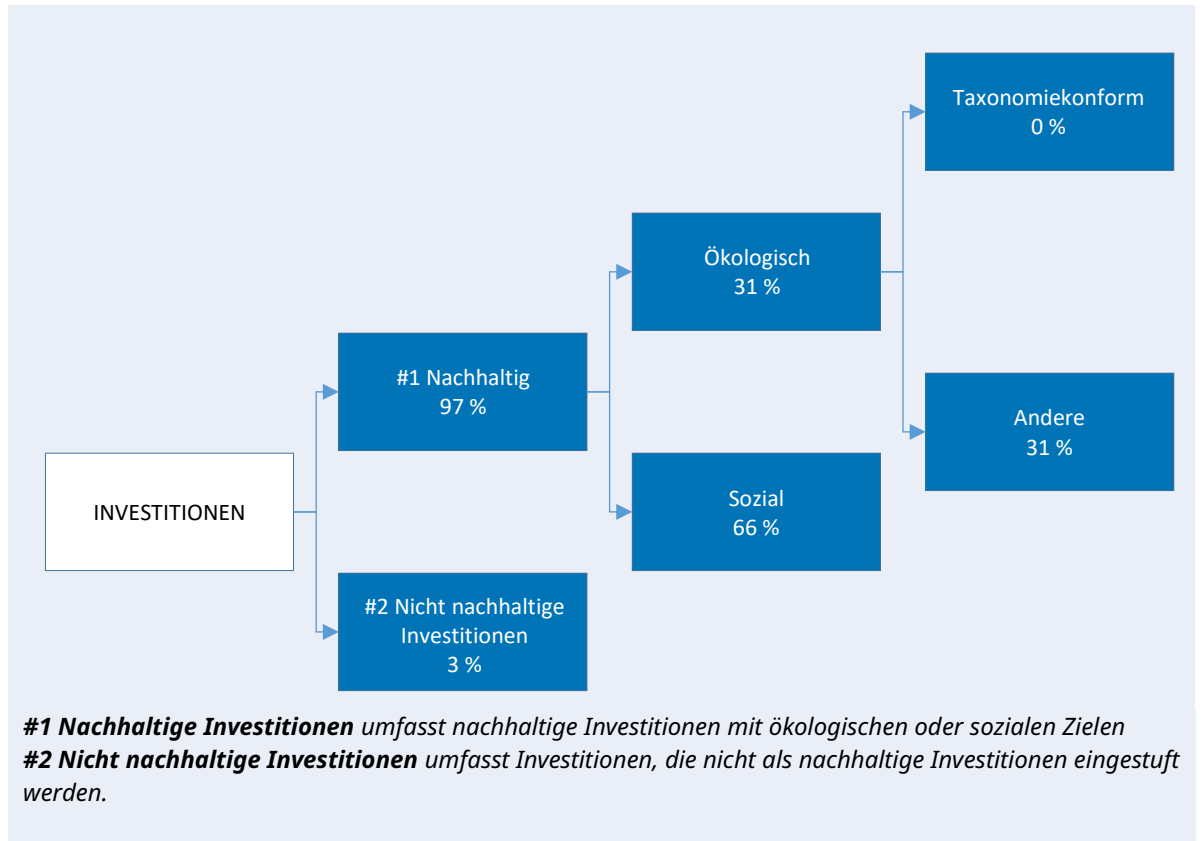
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten.

Der Fonds investierte 97 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 31 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 66 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	14,71
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	11,08
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	3,85
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	14,53
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	8,83
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	8,78
Industrie	Investitionsgüter	7,03
Grundstoffe	Grundstoffe	10,18
Finanzwesen	Bankwesen	4,31
Finanzwesen	Versicherung	3,64
Finanzwesen	Immobilien	1,81
Barmittel	Barmittel	4,11
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	2,71

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,69
Versorger	Versorger	1,75

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

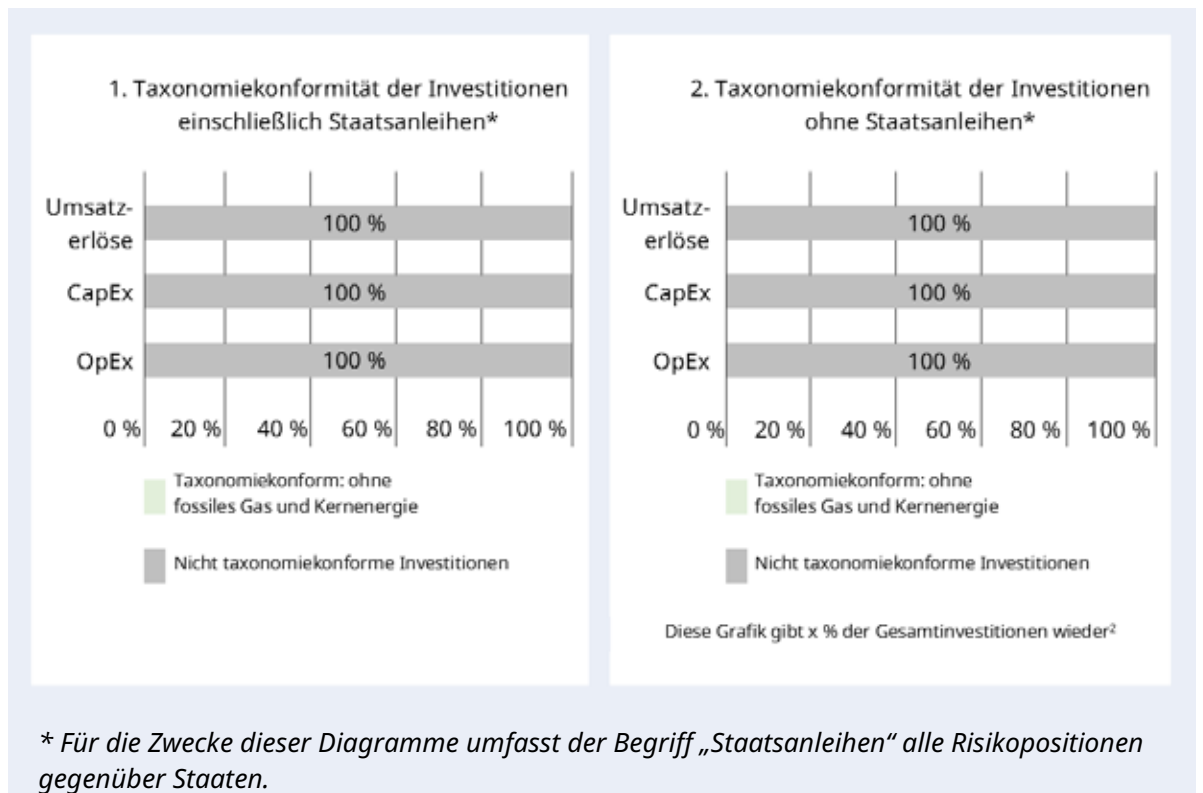


# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31 %.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 66 %.



## **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Barmittel, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral eingestuft werden.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Investitionen angewandt, indem Investitionen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 90 % seines Vermögens in kleine US-Unternehmen, die nach Ansicht des Anlageverwalters voraussichtlich zur Förderung eines ökologischen oder gesellschaftlichen Ziels beitragen, das mit einem oder mehreren SDGs der Vereinten Nationen verknüpft ist, und den Anteilinhabern auf lange Sicht Renditen bieten.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter hat die Anteile eines Personalvermittlungsunternehmens veräußert, weil die Abteilung für Diversität, Gleichbehandlung und Inklusion des Unternehmens keine separaten Ergebnisse kommunizierte, sodass der Anlageverwalter diese Kennzahl nicht verfolgen konnte; und
- Der Anlageverwalter hat mit einem Unternehmen für nachhaltige Holzwirtschaft<sup>1</sup> in Bezug auf die Rolle des Unternehmens bei der Aufrechterhaltung und Erweiterung branchenführender nachhaltiger Forstwirtschaftsverfahren zusammengearbeitet. Dies führte zu einer Zusammenarbeit mit mehreren Stakeholdern, darunter der zuständigen Forstzertifizierungsstelle, Anbietern von ESG-Bewertungen und einem Papierverpackungsunternehmen, das ebenfalls im Fonds vertreten war.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF QEP Global Core

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** DKBB2F7UTNGYHT4AM790

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,9 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	46

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,2	-1,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,7	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-1,2	-4,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	114
Unternehmensführung	49
Menschenrechte	49
Naturkapital und Biodiversität	34
Humankapitalmanagement	24
Diversität und Inklusion	17

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	4,67	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	4,66	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	4,37	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	2,86	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikation	1,88	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikation	1,61	USA
ALPHABET INCORPORATED-CL C NPV	Kommunikation	1,41	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,25	USA
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	1,21	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzen	1,09	USA
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	1,07	USA
BERKSHIRE HATHAWAY INCORPORATED CLASS B COMMON STOCK USD0.0033	Finanzen	0,86	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzen	0,85	USA
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,83	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,83	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

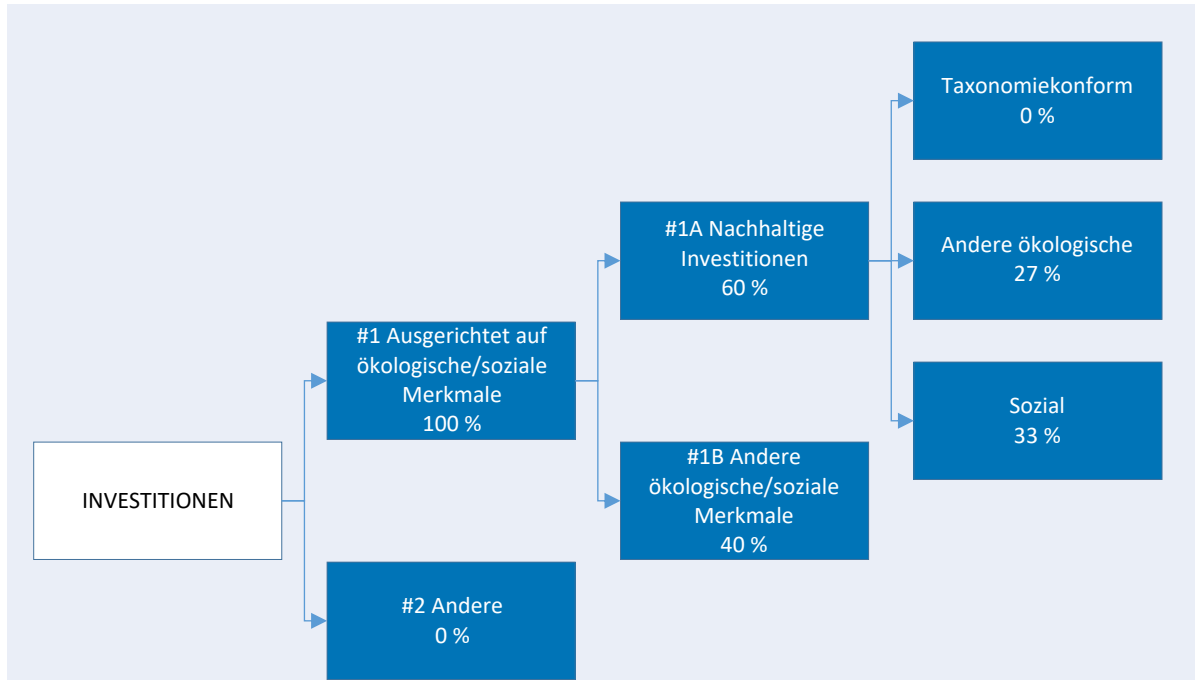
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 100 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 33 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	10,51
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	9,00
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	6,68
Finanzen	Finanzdienstleistungen	6,20
Finanzen	Banken	5,83
Finanzen	Versicherung	4,16
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	7,90
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,72

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenwerte
Industrie	Investitionsgüter	7,80
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	2,37
Industrie	Transport	1,09
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	5,24
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Komponenten	2,02
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,39
Zyklische Konsumgüter	Langlebige Konsumgüter	1,27
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	7,21
Kommunikation	Telekom	1,34
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	2,26
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,06
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,66
Energie	Energie	3,88
Grundstoffe	Grundstoffe	3,17
Versorger	Versorger	1,88
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,88
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,19
Barmittel	Barmittel	0,28

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

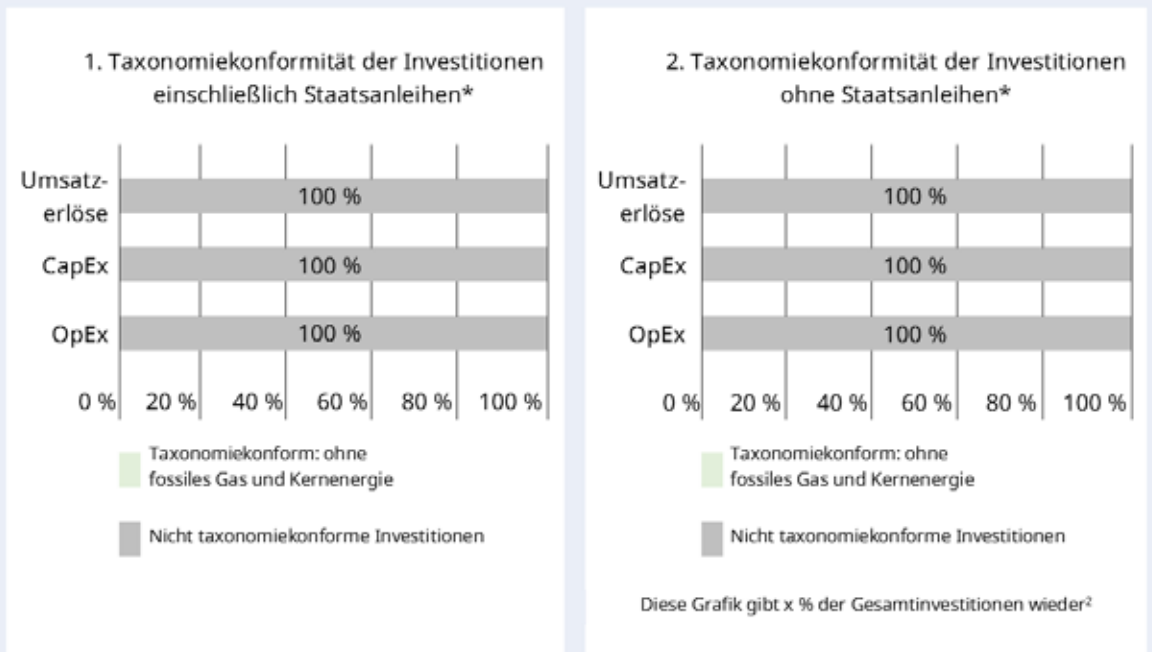
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 33 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF QEP Global ESG

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300Z3MJ4K5RFG8R15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	57
August 2022 bis Dezember 2022	58

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,8	-2,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	94
Unternehmensführung	50
Menschenrechte	41
Naturkapital und Biodiversität	26
Humankapitalmanagement	21
Diversität und Inklusion	15

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte Land	
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,07	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,91	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,76	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,21	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikation	1,14	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,09	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES	Informationstechnologie	1,00	Taiwan
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	0,97	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikation	0,96	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzen	0,93	USA
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,91	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzen	0,85	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzen	0,80	USA
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	0,79	Dänemark
COCA-COLA COMPANY (THE) COMMON STOCK USD0.25	Basiskonsumgüter	0,78	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

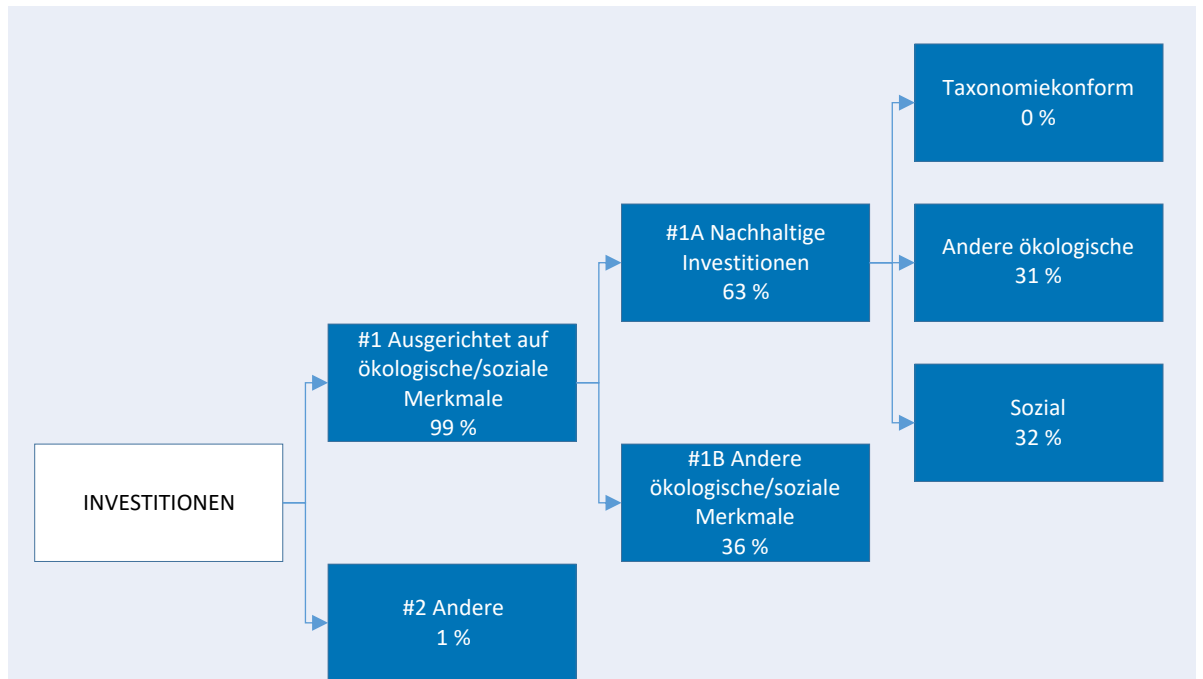
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 31 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	10,58
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	9,19
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,64
Finanzen	Finanzdienstleistungen	6,83
Finanzen	Banken	6,78
Finanzen	Versicherung	4,31
Industrie	Investitionsgüter	7,67
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,18
Industrie	Transport	0,66
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	8,26

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,79
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,39
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,42
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Komponenten	1,55
Zyklische Konsumgüter	Langlebige Konsumgüter	1,50
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	6,23
Kommunikation	Telekom	1,38
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,44
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,43
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,03
Grundstoffe	Grundstoffe	2,36
Energie	Energie	2,25
Versorger	Versorger	1,22
Barmittel	Barmittel	0,98
Barmittel	Bareinschüsse	0,02
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,67
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,06
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,16
Derivate	Devisenderivate	0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

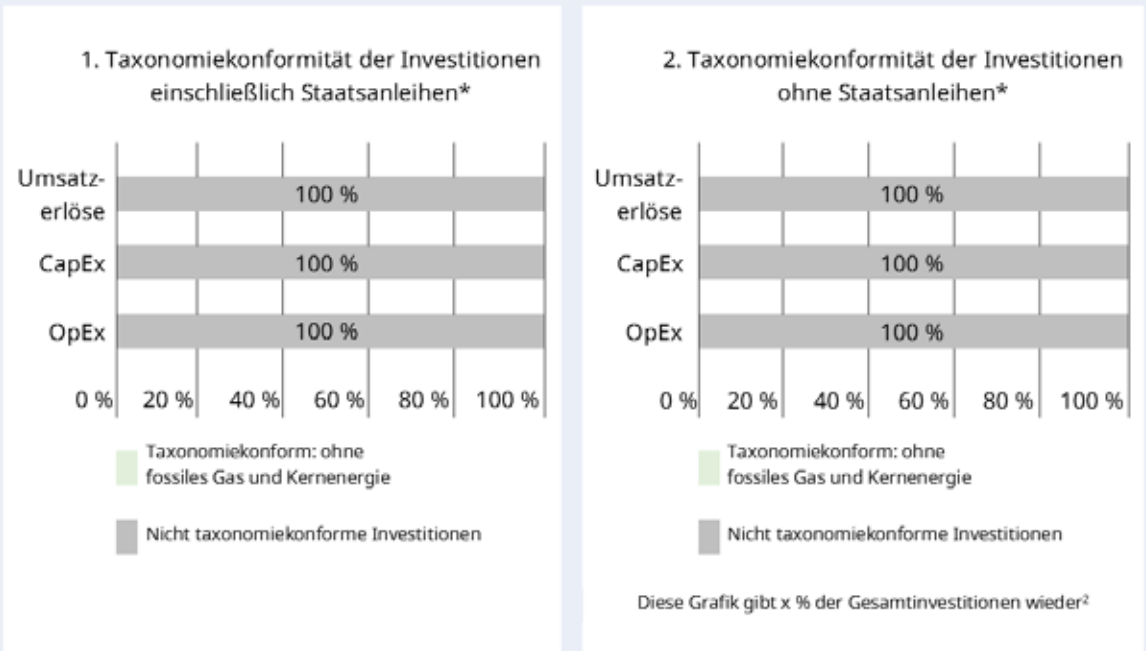
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32 %.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF QEP Global ESG ex Fossil Fuels

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006C79R4D3IXSD97

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 64 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,9 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 64 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	64
Januar 2023 bis Dezember 2023	59
August 2022 bis Dezember 2022	60

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,9	-1,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,9	-2,7
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,4	-4,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze)



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	81
Unternehmensführung	47
Menschenrechte	40
Naturkapital und Biodiversität	24
Humankapitalmanagement	20
Diversität und Inklusion	15

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte Land	
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	2,05	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,89	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,74	USA
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF USD INCOME NAV	Gemeinsame Anlagen	1,21	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,19	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikation	1,14	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,08	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES	Informationstechnologie	0,99	Taiwan
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	0,97	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikation	0,95	USA
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,91	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzen	0,90	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzen	0,86	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzen	0,82	USA
NOVO NORDISK CLASS B DKK0.1	Gesundheitswesen	0,79	Dänemark

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

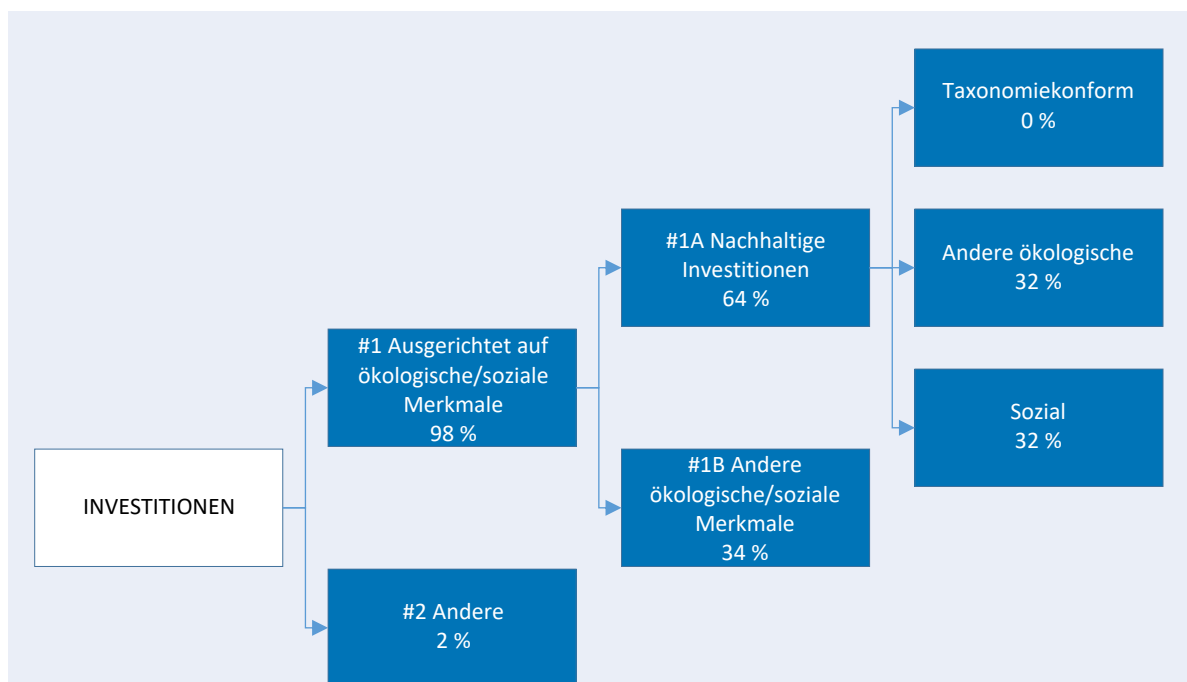
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World ex Energy (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 64 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	10,72
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	9,19
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,86
Finanzen	Finanzdienstleistungen	7,10
Finanzen	Banken	6,89
Finanzen	Versicherung	4,43
Industrie	Investitionsgüter	7,75
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,32

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenwerte
Industrie	Transport	0,64
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	8,32
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,81
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,52
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,50
Zyklische Konsumgüter	Langlebige Konsumgüter	1,59
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Komponenten	1,58
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	6,26
Kommunikation	Telekom	1,38
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,56
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,51
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,73
Grundstoffe	Grundstoffe	2,40
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	1,21
Versorger	Versorger	0,95
Barmittel	Barmittel	0,82
Barmittel	Bareinschüsse	0,04
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,65
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	0,06
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,22

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

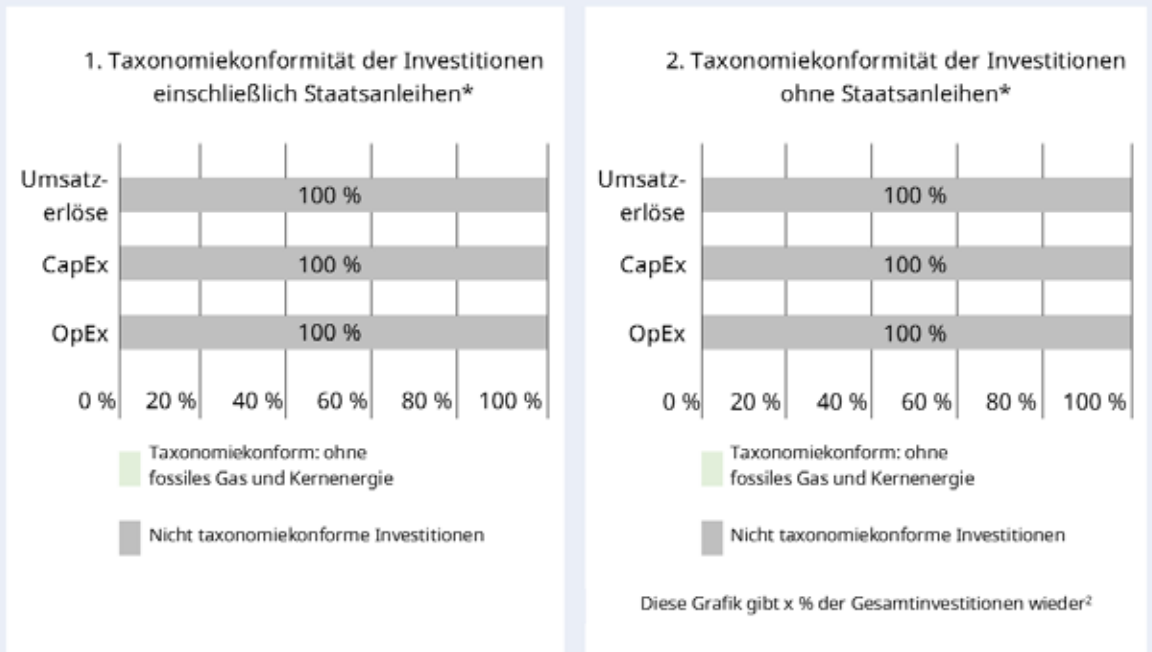
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Ermöglichende

**Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

## Übergangstätigkeiten

sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

### • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### • **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



### • **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF QEP Global Quality

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** AOE3GPC0XP7JH5DJTH02

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	58
August 2022 bis Dezember 2022	57

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,5	-2,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,5	-4,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	78
Menschenrechte	44
Unternehmensführung	38
Naturkapital und Biodiversität	25
Humankapitalmanagement	21
Diversität und Inklusion	17

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,97	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,81	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,70	USA
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	1,42	USA
META PLATFORM INCORPORATED COMMON STOCK USD0.000006	Kommunikation	1,18	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Kommunikation	1,12	USA
BROADCOM INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	1,09	USA
JPMORGAN CHASE AND COMPANY COMMON STOCK USD1	Finanzen	1,02	USA
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED ADS REPRESENTING 5 COMMON SHARES	Informationstechnologie	0,99	Taiwan
ELI LILLY AND COMPANY COMMON STOCK NPV	Gesundheitswesen	0,94	USA
TESLA INCORPORATED COMMON STOCK USD0.001	Zyklische Konsumgüter	0,86	USA
PROCTER AND GAMBLE COMPANY (THE) COMMON STOCK NPV	Basiskonsumgüter	0,84	USA
VISA INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzen	0,84	USA
MASTERCARD INCORPORATED CLASS A COMMON STOCK USD0.0001	Finanzen	0,80	USA
UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED COMMON STOCK USD0.01	Gesundheitswesen	0,78	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

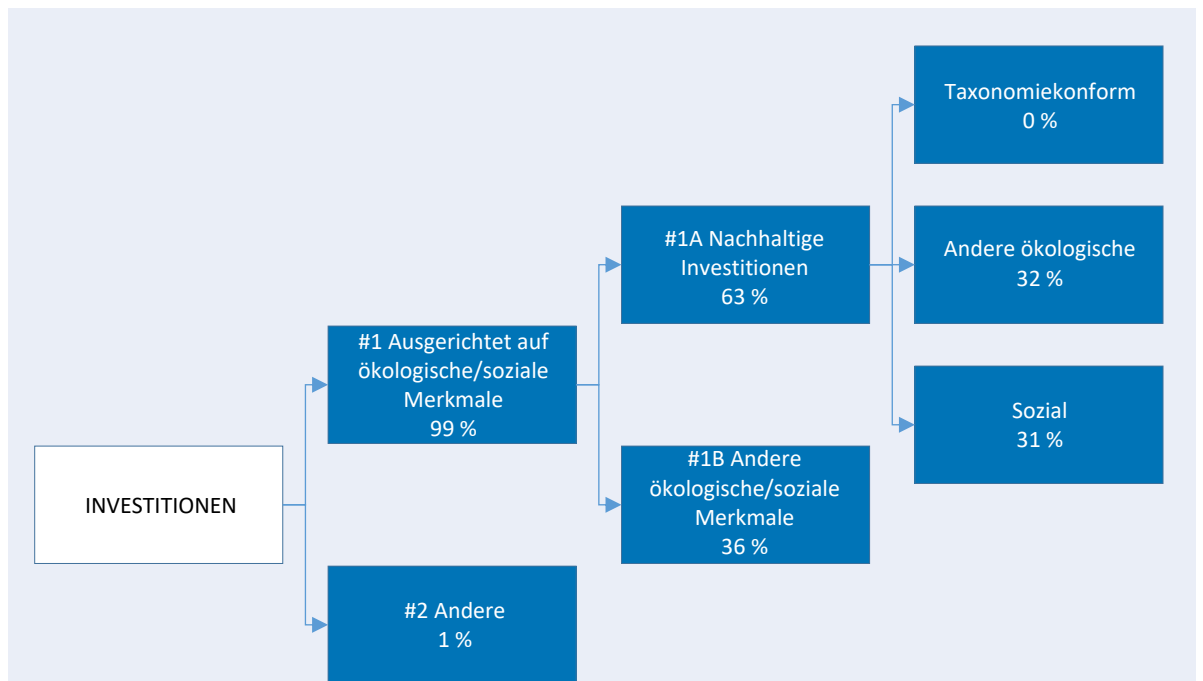
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI AC World (Net TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 32 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,79
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	8,95
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	5,24
Finanzen	Finanzdienstleistungen	5,69
Finanzen	Banken	5,54
Finanzen	Versicherung	4,91
Industrie	Investitionsgüter	8,31
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	4,28
Industrie	Transport	1,19
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	8,94
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	3,76
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,43
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	1,75
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Komponenten	1,29
Zyklische Konsumgüter	Langlebige Konsumgüter	1,14
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	3,12
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,82
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,69
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	5,61
Kommunikation	Telekom	1,45
Energie	Energie	4,16
Grundstoffe	Grundstoffe	3,04
Versorger	Versorger	1,42
Barmittel	Barmittel	0,80
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,68

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

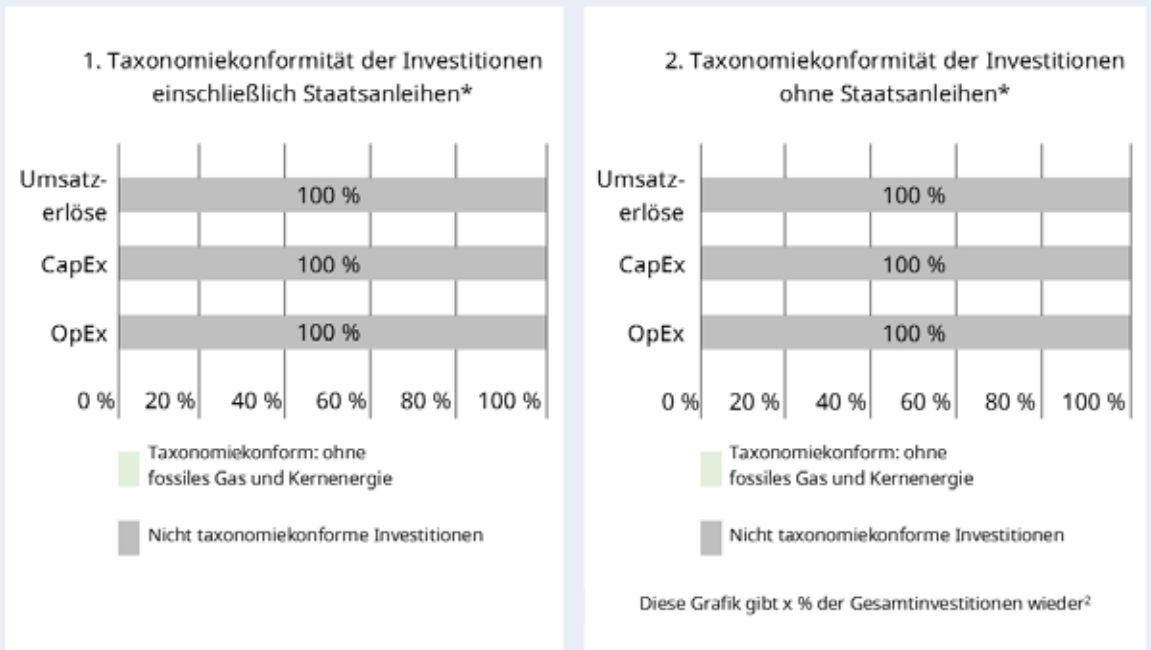
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 32 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Emerging Markets ex. China Synergy

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930047EQ4A8M663C94

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index auf, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 54 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	54
Januar 2023 bis Dezember 2023	53

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,1	-4,1
Januar 2023 bis Dezember 2023	-1,6	-3,4

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/professional/fund-centre>

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.

- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.

- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	30
Unternehmensführung	13
Diversität und Inklusion	6
Menschenrechte	5
Naturkapital und Biodiversität	4
Humankapitalmanagement	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,66	Taiwan
ISHARES MSCI TAIWAN UCITS ETF USD DIST	Gemeinsame Anlagen	9,20	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	6,21	Südkorea
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzen	2,16	Indien
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	2,01	Indien
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,82	Südkorea
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,44	Taiwan
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzen	1,39	Indien
ITAU UNIBANCO HOLDING SA PREFERENCE SHARES NPV	Finanzen	1,33	Brasilien
PETROLEO BRASILEIRO SA PREFERENCE SHARES NPV	Energie	1,31	Brasilien
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	1,24	Taiwan
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	1,15	Indien
THE SAUDI NATIONAL BANK SAR10	Finanzen	0,78	Saudi-Arabien
AL RAJHI BANK SAR10	Finanzen	0,76	Saudi-Arabien
HCL TECHNOLOGIES LIMITED INR2 (DEMAT)	Informationstechnologie	0,73	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

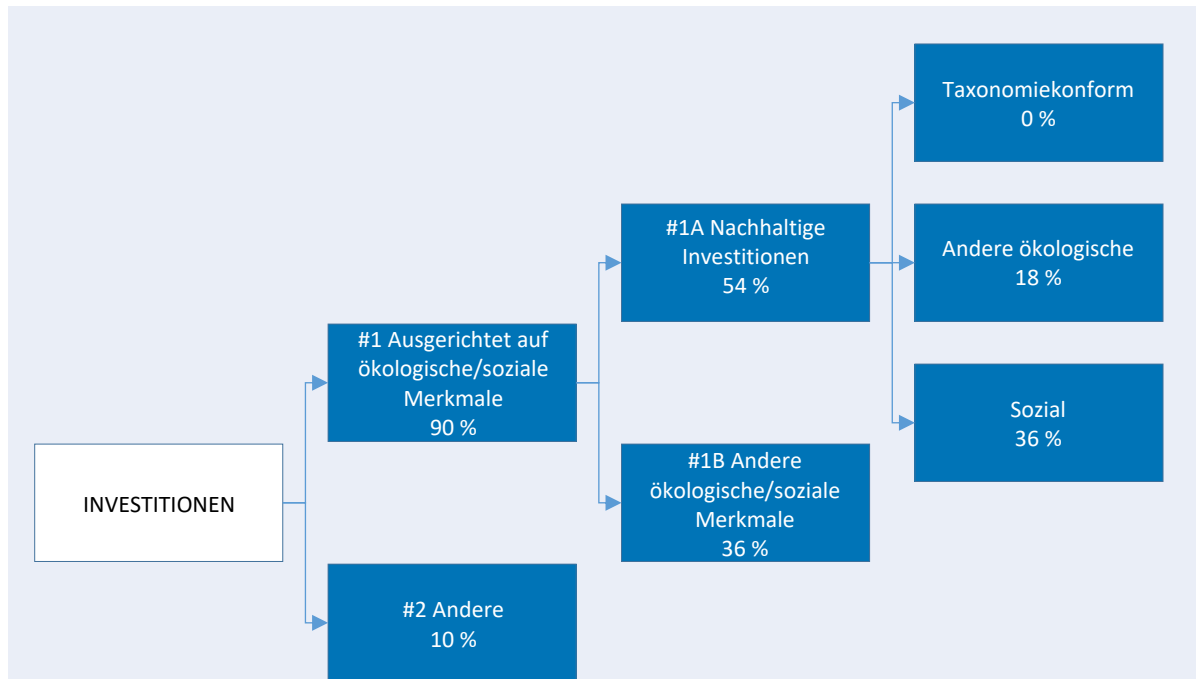
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets ex. China (NDR) Index aufrechtzuerhalten, und somit wurden die Anlagen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

Der Fonds investierte 54 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 18 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	13,31
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	10,18
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,28
Finanzen	Banken	22,53
Finanzen	Versicherung	1,81
Finanzen	Finanzdienstleistungen	1,65
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	9,20
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Komponenten	2,66

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,93
Zyklische Konsumgüter	Langlebige Konsumgüter	1,03
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,58
Industrie	Investitionsgüter	3,39
Industrie	Transport	2,40
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,34
Kommunikation	Telekom	4,14
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	0,67
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke, Tabakwaren	2,61
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,75
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,43
Energie	Energie	4,36
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	2,38
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,98
Grundstoffe	Grundstoffe	2,79
Versorger	Versorger	1,74
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,17
Barmittel	Barmittel	0,96
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,72

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

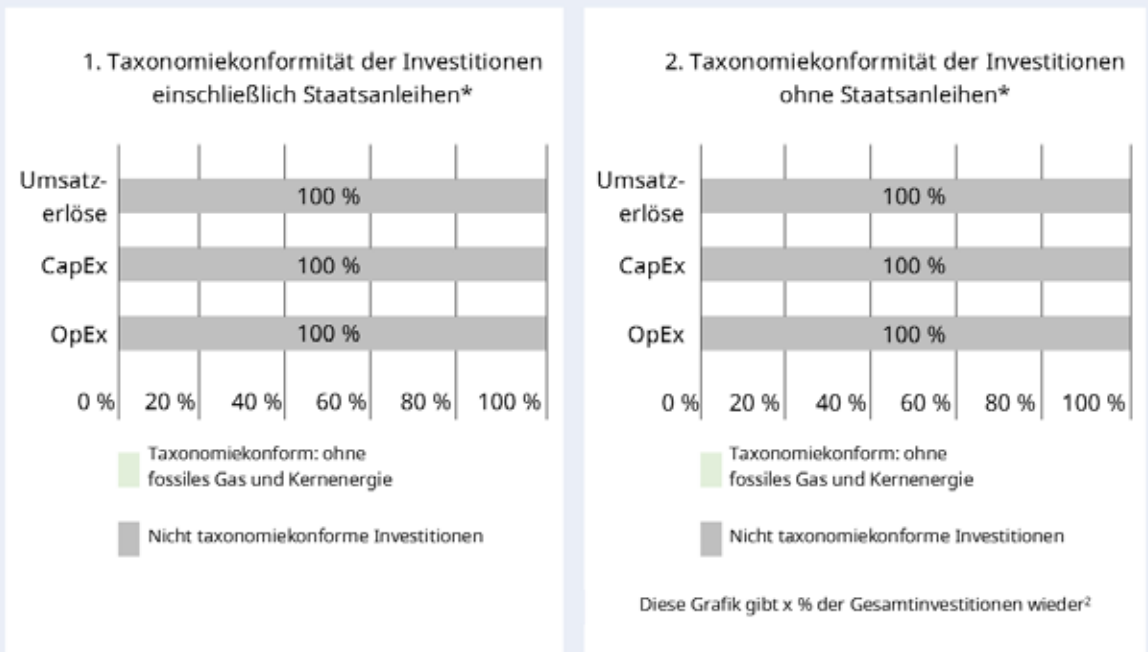
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 18 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Emerging Markets Synergy

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930003F8X2ITJLMY54

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 25 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,3 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders gemessen.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	55
August 2022 bis Dezember 2022	51

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-3,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,8	-3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Innerhalb des proprietären Nachhaltigkeitsrahmens, der im quantitativen Investitionsprozess des Fonds angewandt wurde, wurden folgende Aspekte berücksichtigt:

- Treibhausgasemissionen, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften (einschließlich CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind: PAI 1, 2, 3 und 4.
- Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken, Emissionen in Wasser, Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle: PAI 7, 8 und 9.
- Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle, Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen: PAI 12 und 13.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums erfolgte eine aktive Zusammenarbeit mit verschiedenen Beteiligungsunternehmen. Mit Unternehmen, in die investiert wurde, haben wir aktiv beim Thema Klimawandel zusammengearbeitet; dabei haben wir versucht, die Pläne verschiedener Unternehmen zum Erreichen des Netto-Null-Ziels sowie ihre Strategien und Richtlinien zur Umsetzung der Dekarbonisierung zu verstehen. Diese Engagements beziehen sich auf die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 6. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	42
Unternehmensführung	19
Menschenrechte	9
Naturkapital und Biodiversität	6
Diversität und Inklusion	6
Humankapitalmanagement	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	9,67	Taiwan
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Kommunikation	5,32	China
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informationstechnologie	4,95	Südkorea
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED USD0.000003125	Zyklische Konsumgüter	2,08	China
ICICI BANK LIMITED INR2	Finanzen	1,80	Indien
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informationstechnologie	1,61	Taiwan
RELIANCE INDUSTRIES LIMITED INR10 (DEMAT)	Energie	1,54	Indien
SK HYNIX INCORPORATED KRW5000	Informationstechnologie	1,49	Südkorea
MEITUAN CLASS B USD0.00001 REGS	Zyklische Konsumgüter	1,44	China
HDFC BANK LIMITED INR1	Finanzen	1,06	Indien
PETROLEO BRASILEIRO SA PREFERENCE SHARES NPV	Energie	1,03	Brasilien
TATA CONSULTANCY SERVICES LIMITED INR1	Informationstechnologie	0,93	Indien
HON HAI PRECISION INDUSTRY COMPANY LIMITED TWD10	Informationstechnologie	0,83	Taiwan
AIA GROUP LIMITED NPV	Finanzen	0,76	Hongkong
AXIS BANK LIMITED INR2	Finanzen	0,72	Indien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der MSCI Emerging Markets (NDR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

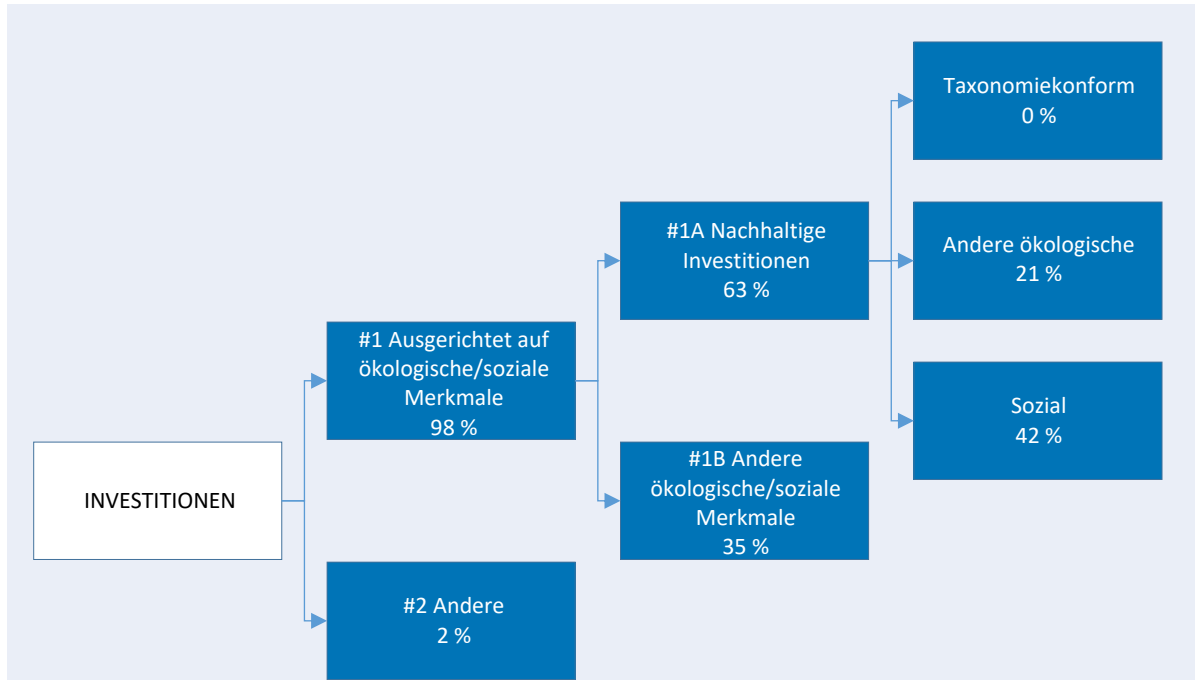
Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 42 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	13,33
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	9,83
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	2,62
Finanzen	Banken	19,46
Finanzen	Versicherung	3,04
Finanzen	Finanzdienstleistungen	1,43
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	4,52
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Komponenten	3,63
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	2,99
Zyklische Konsumgüter	Langlebige Konsumgüter	2,01
Kommunikation	Medien und Unterhaltung	7,67
Kommunikation	Telekom	3,32
Industrie	Investitionsgüter	3,52
Industrie	Transport	2,64
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,34
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	2,71
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,88
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,37
Gesundheitswesen	Pharma, Biotechnologie und Life Sciences	2,36
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,96
Energie	Energie	3,35
Grundstoffe	Grundstoffe	2,05
Versorger	Versorger	1,48
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	1,26
Barmittel	Barmittel	0,86
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,79
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,62

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

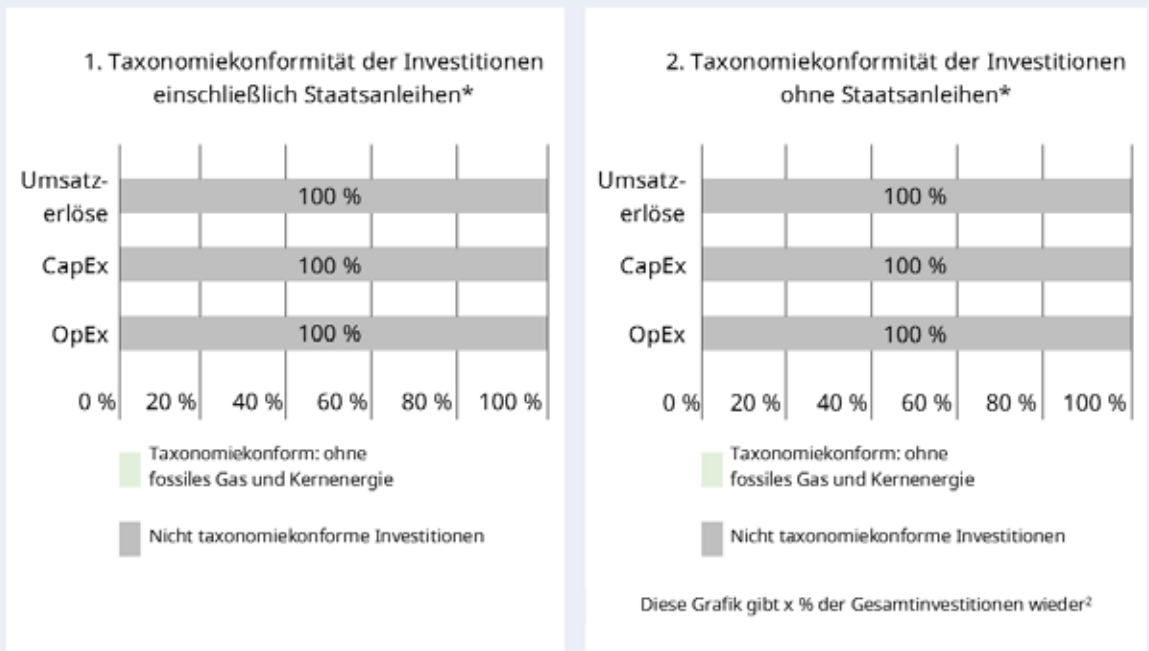
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 42 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Dynamic Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 6367003LO6P8ZSCB6R06

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine maßgeschneiderte anlagengewichtete Mischung aus MSCI World Index (USD), MSCI Emerging Market Index (USD), Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (USD), ICE BofA US Treasury Index (USD), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (USD), JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) und FTSE Global Convertible Bonds Index (USD). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Bezugszeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen dem 15. Januar 2024 (Auflegungsdatum) und dem 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,2 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 55 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### **• ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

### **• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



### **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen (Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf Long-Engagements auf Ebene der jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in das Anlageverfahren, insbesondere in den Titelauswahlprozess in zugrunde liegenden Strategien, berücksichtigt. Die globale Aktienstrategie berücksichtigte PAIs beispielsweise folgendermaßen:

- Das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, bezog verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 (Treibhausgasemissionen) berücksichtigt. Bei der Beurteilung der Gesamtsozialbewertung eines Emittenten wurden PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) berücksichtigt.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem großen Technologieunternehmen zusammengearbeitet, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und dem verantwortungsvollen Umgang mit künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Vertreter des Unternehmens betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen und wiesen auf die Herausforderungen hin, die der Energieverbrauch in Gebäuden und der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck beim Bau von Rechenzentren darstellen. Sie sprachen auch über ihre Befürwortung von Änderungen der Energiepolitik und Bemühungen um den Ausbau der Kapazitäten für erneuerbare Energien. In Bezug auf verantwortungsvolle KI hoben die Vertreter Sicherheitsmaßnahmen, Produktüberprüfungsprozesse und die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften hervor, um sicherzustellen, dass ihre Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen. Außerdem wurden spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträge für Unternehmenskunden sowie Tools zur Identifizierung potenzieller Risiken bei KI-Produkten erwähnt.

Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einer multinationalen Schweizer Holding aus dem Gesundheitswesen. Wir haben wertvolle Einblicke in den Ansatz des Unternehmens bezüglich mehrerer wichtiger Nachhaltigkeitsherausforderungen gewonnen. Das Unternehmen geht proaktiv gegen antimikrobielle Resistenzen (AMR) vor, indem es die Patientendiagnostik verbessert, den Einsatz von Breitspektrumantibiotika reduziert und die globale Gesundheitssicherheit durch ein AMR-Überwachungsprogramm unterstützt. Das Unternehmen ist sich der potenziellen Geschäftsrisiken bewusst und nutzt die Diagnostik als Chance im AMR-Management. Außerdem stellt es sicher, dass die Produktionspartner strenge Umweltstandards zur Bekämpfung antimikrobieller Abwässer einhalten. In Bezug auf den Klimaschutz hat das Unternehmen der Initiative „Science Based Targets“ Ziele vorgelegt, darunter neue kurzfristige Netto-Null-Ziele für die Jahre 2029 und 2045, wobei bestimmte Emissionen aus der Lieferkette kompensiert werden müssen. Es plant, ab 2025 im Einklang mit der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) zu berichten und sieht klimabedingte gesundheitliche Herausforderungen wie Malaria als Geschäftschancen. In Bezug auf Zugang und Chancengleichheit in

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

der Gesundheitsversorgung geht das Unternehmen die Beschränkungen an, die sich aus seiner Leistung im Access to Medicine (ATM) Index ergeben, insbesondere beim Zugang zu Diagnostika für Schwellenländer. Es fördert zudem die Vielfalt klinischer Studien und reagiert damit auf die Empfehlungen der FDA. Zu den nächsten Schritten gehört das Eintreten für eine umfassendere ESG-Berichterstattung, um seine laufenden Bemühungen in diesen Bereichen besser widerzuspiegeln

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	139
Unternehmensführung	68
Menschenrechte	61
Naturkapital und Biodiversität	38
Humankapitalmanagement	23
Diversität und Inklusion	22

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**15. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER INV MGMT EUROPE SA ISF SECURITISED CREDIT I USD DIS QV(ISECL)	Gemeinsame Anlagen	4,81	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,18	Luxemburg
FN MA5191 6% 01 Nov 2053	Verbriefungen	1,69	USA
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) 9% 31 Jan 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,85	Südafrika
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 5% 06 Mar 2025	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,78	Mexiko
FN MA5217 6,5% 01 Dec 2053	Verbriefungen	0,78	USA
FN MA5247 6% 01 Jan 2054	Verbriefungen	0,72	USA
TURKEY (REPUBLIC OF) SR 10Y 8% 12 Mar 2025	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,70	Türkei
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,65	USA
FN MA5167 6,5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	0,63	USA
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,62	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- genswerte	Land
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO SR NTN 10% 01 Jan 2027)	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,61	Brasilien
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2044 8.75% 31 Jan 2044	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,60	Südafrika
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	0,59	USA
FN MA5216 6% 01 Dec 2053	Verbriefungen	0,58	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (USD), MSCI Emerging Market Index (USD), Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (USD), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (USD), ICE BofA US Treasury Index (USD), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (USD), JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD) und FTSE Global Convertible Bonds Index (USD). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

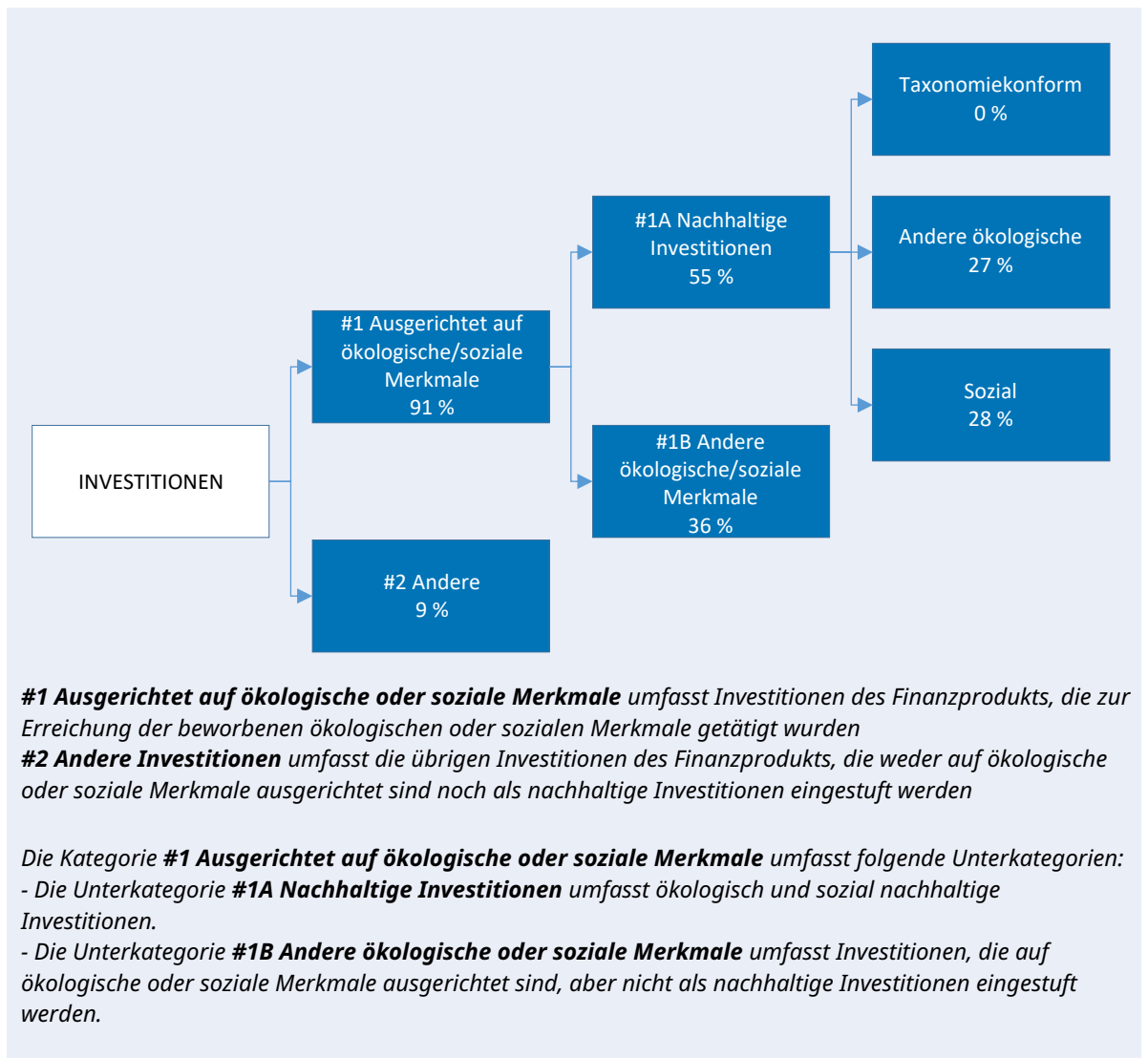
Der Fonds investierte 55 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.





# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	4,76
Industrie	Investitionsgüter	4,60
Industrie	Telekommunikation	3,11
Industrie	Freizeit	3,05
Industrie	Gesundheitswesen	3,02
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,35
Industrie	Dienstleistungen	1,96
Industrie	Transport	1,85
Industrie	Automobilindustrie	1,80
Industrie	Einzelhandel	1,78
Industrie	Grundstoffindustrie	1,58
Industrie	Gasverteilung	1,48
Industrie	Technologie und Elektronik	1,36
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,11
Industrie	Konsumgüter	0,79
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,31
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,20
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,17
Industrie	Finanzwesen	0,09
Industrie	Integrierte Energie	0,04
Finanzwesen	Bankwesen	8,27
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,22
Finanzwesen	Versicherung	1,76
Finanzwesen	Immobilien	0,15
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	9,31
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	9,00
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,02
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Schwellenländern	6,66
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,20
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	1,75
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,52
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,02
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,81
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,79
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,49
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,15
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,45
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	0,59
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,38
Versorger	Versorger	0,73
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,54

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,20
Versorger	Gasversorger	0,16
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,01
Barmittel	Barmittel	1,50
Barmittel	Bareinschüsse	1,19
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,33
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,37
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,37
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,20
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,20
Energie	Energie	0,02
Grundstoffe	Grundstoffe	1,84
Grundstoffe	Industriegase	0,07
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,99
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,27
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,04
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	1,21
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,05
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	0,55
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,21
Derivate	Devisenderivate	0,16
Derivate	Aktienderivate	0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,14

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

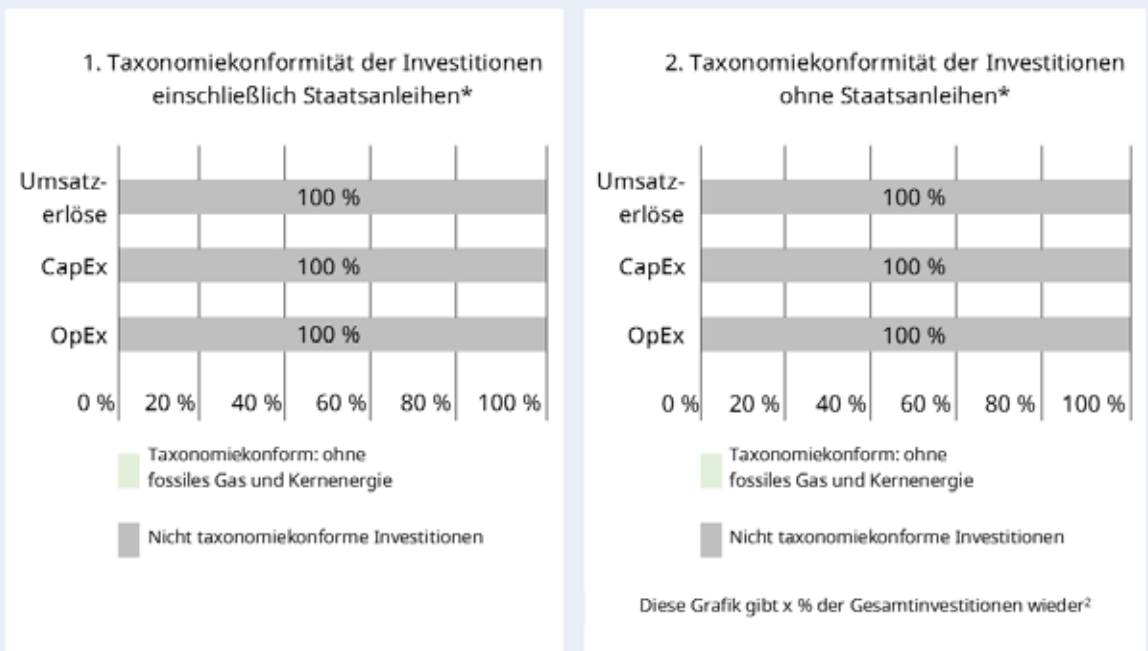
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

## Bezugszeitraum: 15. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

#### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

#### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

#### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

#### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Markets Multi Asset

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300J365DGAM4OUL36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 47 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD), 16,7 % JPM CEMB Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Wasserversorgung



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis	47
Januar 2023 bis	36
August 2022 bis	38

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis	1,1	-3,6
Januar 2023 bis	-0,9	-3,3
Januar 2022 bis	-0,9	-3,5

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### ***• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?***

Der Ansatz des Anlageverwalters, in Emittenten zu investieren, die kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich beeinträchtigen, umfasst Folgendes:

- Unternehmensweite Anlageausschlüsse gelten für Schroders-Fonds. Diese beziehen sich auf internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine Liste aller ausgeschlossenen Unternehmen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/activeownership/group-exclusions/>.
- Unternehmensweite Ausschlüsse gelten auch für Unternehmen, die mehr als 20 % ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schließt Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schließt Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursachen; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen kann eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen kann nicht als nachhaltige Investition eingestuft werden.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vornehmen. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### ***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
  - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf die jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums waren wir im Dialog mit einer chinesischen Hotelmanagementgesellschaft, wobei das Hauptthema der Ansatz des Unternehmens bezüglich des Umgangs mit dem Klimawandel war, insbesondere seine Fähigkeit, spezifische, messbare Ziele zur Verringerung der Emissionen festzulegen, die mit den nationalen Dekarbonisierungszielen übereinstimmen. Wir haben auch unser Interesse bekundet, die Herausforderungen zu verstehen, denen sich das Unternehmen bei der Festlegung dieser Ziele gegenüber sieht. Die Fortschritte des Unternehmens bei der Erreichung dieser Klimaziele beeinflussen unsere Abstimmungsentscheidungen auf Hauptversammlungen und werden in unsere Research-Tools zur Bewertung der Nachhaltigkeit von Unternehmen integriert, die wiederum unseren Anlageentscheidungen zugrunde liegt. Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einem Hersteller von Elektrofahrzeugen und Batteriesystemen. Das Engagement zielte darauf ab, eine bessere Offenlegung hinsichtlich Beschaffung und Management der Lieferkette zu fördern. Es konzentrierte sich auf verschiedene Unternehmensführungsaspekte, insbesondere in Bezug auf das Lieferkettenmanagement und die Arbeitspraktiken. Die Gespräche konzentrierten sich auf die Nutzung von Lieferanten durch das Unternehmen, die Prozesse bezüglich der Sorgfaltspflicht und die regelmäßigen Audits zur Gewährleistung ethischer Arbeitspraktiken. Das Unternehmen hat robuste Systeme für die Rückverfolgbarkeit innerhalb seiner Lieferketten eingeführt und lässt Audits von Dritten durchführen. Darüber hinaus verpflichtet es sich zu Transparenz, teilt seinen Kunden die detaillierten Ergebnisse der Audits mit und arbeitet mit den Lieferanten zusammen, um alle festgestellten Probleme zu lösen. Es wurden zusätzliche Schutzmaßnahmen wie eine Hotline für Hinweisgeber eingerichtet, und das Unternehmen kommuniziert aktiv mit den Aufsichtsbehörden, um die Integrität seiner Lieferketten zu wahren.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	58
Menschenrechte	18
Unternehmensführung	16
Naturkapital und Biodiversität	8
Diversität und Inklusion	7
Humankapitalmanagement	6

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING COMPANY LIMITED TWD10	Informations-technologie	5,92	Taiwan
SISF EMERGING EUROPE I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,76	Luxemburg
SISF FRONTIER MARKETS EQUITY I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,69	Luxemburg
SAMSUNG ELECTRONICS COMPANY LIMITED KRW100	Informations-technologie	2,64	Südkorea
TENCENT HOLDINGS LIMITED HKD0.00002	Informations-technologie	2,23	China
SK HYNIX INC CONV REGS 1.75% 11 Apr 2030	Industrie	1,65	Südkorea
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,41	Südafrika
GOLDMAN SACHS FIN C INTL 0.0000 CONV 15/03/2027 SERIES 700	Finanzwesen	1,38	USA
TRIP.COM GROUP LTD CONV 144A .75% 15 Jun 2029	Industrie	1,21	China
SEA LTD CONV 2.375% 01 Dec 2025	Industrie	1,15	Singapur
MEDIATEK INCORPORATED TWD10	Informations-technologie	1,14	Taiwan
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2037 8.5% 31 Jan 2037	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,14	Südafrika
HUAZHU GROUP LTD CONV 3% 01 May 2026	Industrie	1,04	China
WIWYNN CORP CONV REGS 0% 17 Jul 2029	Industrie	0,93	Taiwan
PINDUODUO INC CONV 0% 01 Dec 2025	Industrie	0,88	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

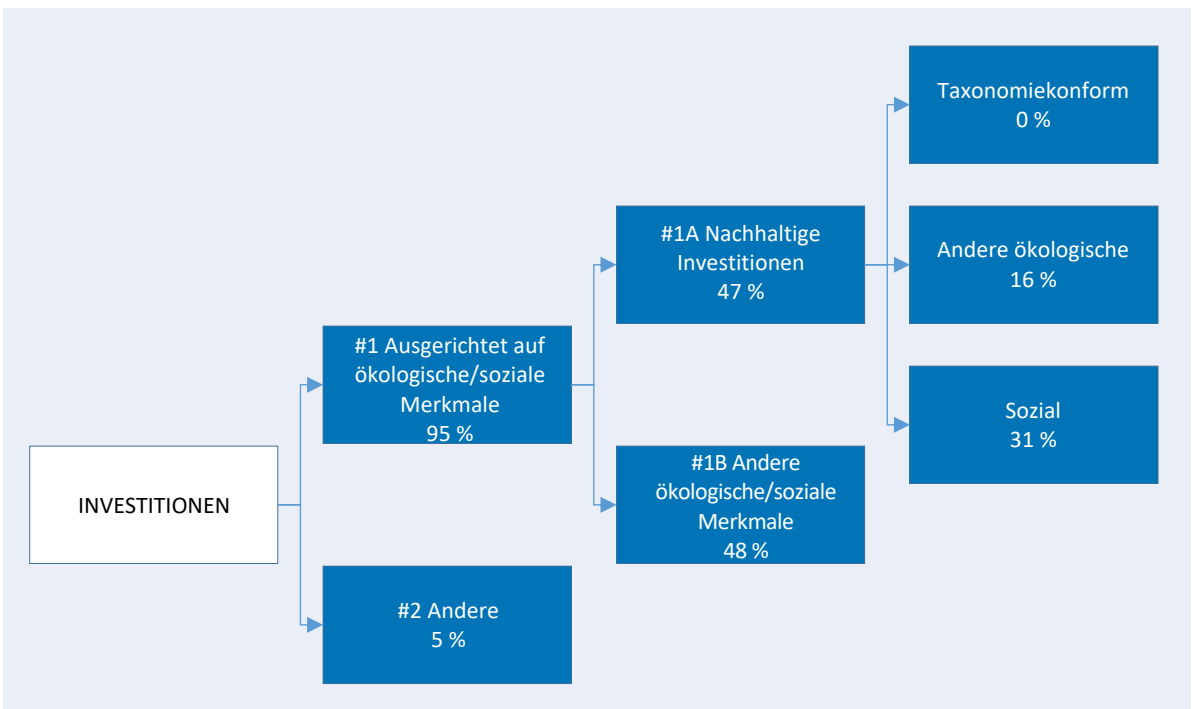
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds verpflichtete sich, einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert aufrechtzuerhalten als 50 % MSCI Emerging Market Index (USD), 16,7 % JPM EMBI Index EM Hard Currency (USD), 16,7 % JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (USD) und 16,7 % JPM CEMB Index (USD). Daher werden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeits-Tools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	5,50
Industrie	Transport	2,71
Industrie	Einzelhandel	2,66
Industrie	Investitionsgüter	2,62
Industrie	Freizeit	2,52
Industrie	Grundstoffindustrie	1,71
Industrie	Integrierte Energie	1,37
Industrie	Konsumgüter	0,84
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,56
Industrie	Automobilindustrie	0,55
Industrie	Immobilien	0,42
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,32
Industrie	Gasverteilung	0,28
Industrie	Gesundheitswesen	0,27
Industrie	Telekommunikation	0,24
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,14
Industrie	Dienstleistungen	0,04
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	11,24
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,39
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,53
Finanzwesen	Bankwesen	9,65
Finanzwesen	Versicherung	2,26
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,12
Finanzwesen	Immobilien	0,65
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	11,06
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,83
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,23
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Schwellenländern	7,42
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	2,31
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,12
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,87
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,76
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,26



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,54
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,52
Barmittel	Bareinschüsse	1,18
Barmittel	Barmittel	0,94
Versorger	Versorger	1,05
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,35
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,31
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,18
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,04
Versorger	Gasversorger	0,03
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,94
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,81
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,89
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,69
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,11
Grundstoffe	Grundstoffe	1,49
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,59
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,01
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,37
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	0,19
Behörden	Behörden	0,17
Derivate	Devisenderivate	0,14

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

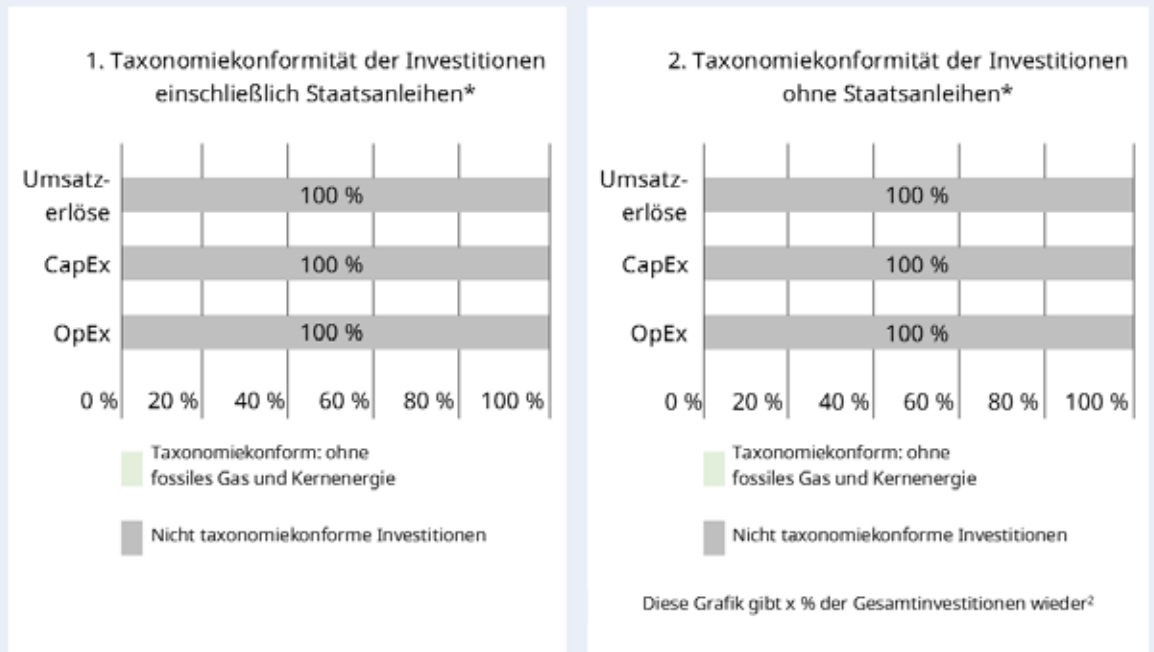
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Diversified Growth

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** UILX05PRFETP7OQYCX05

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagengewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter investierte 73 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis	73
Januar 2023 bis	37
August 2022 bis	47

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis	2,0	-2,5
Januar 2023 bis	2,0	-3,5
Januar 2022 bis	1,8	-3,9

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Ab 1. März 2023 konnte der Fonds bis zu 100 % seines Vermögens in offenen Investmentfonds anlegen, einschließlich anderer Schroder-Fonds. Daher sind aufgrund unserer Berechnungsmethodik die Zahlen für dieses Jahr niedriger, da sie Investitionen in andere Fonds möglicherweise nicht berücksichtigen.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

(Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Gegebenenfalls wurden PAIs auch durch Integration in das Anlageverfahren, insbesondere in den Titelauswahlprozess in zugrunde liegenden Strategien, berücksichtigt. Die globale Aktienstrategie berücksichtigte PAIs beispielsweise folgendermaßen:

- Das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wird, bezieht verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Das Investment-Team überwachte alle PAI-Indikatoren über das PAI-Dashboard von Schroders.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	234
Unternehmensführung	110
Menschenrechte	81
Naturkapital und Biodiversität	63
Diversität und Inklusion	27
Humankapitalmanagement	38

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Während des Bezugszeitraums gab es eine Zusammenarbeit mit einem amerikanischen multinationalen Technologiekonglomerat. Dabei ging es um ökologische, soziale und Unternehmensführungsfragen, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und verantwortungsvoller künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Unternehmensvertreter betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen, wiesen aber auch auf die Herausforderungen bei der Erreichung dieser Ziele hin, insbesondere in Verbindung mit dem Energieverbrauch in Gebäuden und dem CO<sub>2</sub>-Fußabdruck beim Bau von Rechenzentren. Auch die Bemühungen, sich für Änderungen in der Energiepolitik einzusetzen und die Kapazitäten für erneuerbare Energien zu verbessern, wurden diskutiert. Zum Thema verantwortungsvolle KI erörterten die Vertreter Sicherheitsmaßnahmen, Produktprüfungsverfahren und die Einhaltung von Vorschriften. Sie hoben auch die Bemühungen des Unternehmens hervor, sicherzustellen, dass seine Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen – durch spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträgen für Unternehmenskunden. Darüber hinaus wiesen sie darauf hin, dass Instrumente eingesetzt werden, um potenzielle Risiken in ihren KI-Produkten zu identifizieren.

Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einer multinationalen Schweizer Holding aus dem Gesundheitswesen. Wir haben wertvolle Einblicke in den Ansatz des Unternehmens bezüglich mehrerer wichtiger Nachhaltigkeitsherausforderungen gewonnen. Das Unternehmen geht proaktiv gegen antimikrobielle Resistenzen (AMR) vor, indem es die Patientendiagnostik verbessert, den Einsatz von Breitspektrumantibiotika reduziert und die globale Gesundheitssicherheit durch ein AMR-Überwachungsprogramm unterstützt. Das Unternehmen ist sich der potenziellen Geschäftsrisiken bewusst und nutzt die Diagnostik als Chance im AMR-Management. Außerdem stellt es sicher, dass die Produktionspartner strenge Umweltstandards zur Bekämpfung antimikrobieller Abwässer einhalten. In Bezug auf den Klimaschutz hat das Unternehmen der Initiative „Science Based Targets“ Ziele vorgelegt, darunter neue kurzfristige Netto-Null-Ziele für die Jahre 2029 und 2045, wobei bestimmte Emissionen aus der Lieferkette kompensiert werden müssen. Es plant, ab 2025 im Einklang mit der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) zu berichten und sieht klimabedingte gesundheitliche Herausforderungen wie Malaria als Geschäftschancen. In Bezug auf Zugang und Chancengleichheit in der Gesundheitsversorgung geht das Unternehmen die Beschränkungen an, die sich aus seiner Leistung im Access to Medicine (ATM) Index ergeben, insbesondere beim Zugang zu Diagnostika für Schwellenländer. Es fördert zudem die Vielfalt klinischer Studien und reagiert damit auf die Empfehlungen der FDA. Zu den nächsten Schritten gehört das Eintreten für eine umfassendere ESG-Berichterstattung, um seine laufenden Bemühungen in diesen Bereichen besser widerzuspiegeln.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

<b>Größte Investitionen</b>	<b>Sektor</b>	<b>In % der Vermögen- swerte</b>	<b>Land</b>
SISF GLOBAL EQUITY I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	17,42	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL CORE I ACC	Gemeinsame Anlagen	10,74	Luxemburg
SISF EM LOCAL CCY BOND I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	5,57	Luxemburg
SISF SUSTAINABLE MULTI-ASSET INCOME I ACC EUR	Gemeinsame Anlagen	4,09	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL ACTIVE VALUE I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,85	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,23	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 18 Sep 2024	Barmitteläquivalente	2,62	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 19 Mar 2025	Barmitteläquivalente	2,62	Deutschland
SISF CROSS ASSET MOMENTUM I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,40	Luxemburg
SISF EMERGING MARKETS EQUITY ALPHA I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,22	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 19 Feb 2025	Barmitteläquivalente	1,98	Deutschland
SISF GLOBAL DISRUPTION I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,73	Luxemburg
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 17 Jul 2024	Barmitteläquivalente	1,46	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 21 Aug 2024	Barmitteläquivalente	1,45	Deutschland
SISF GLOBAL GOLD I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,30	Luxemburg

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

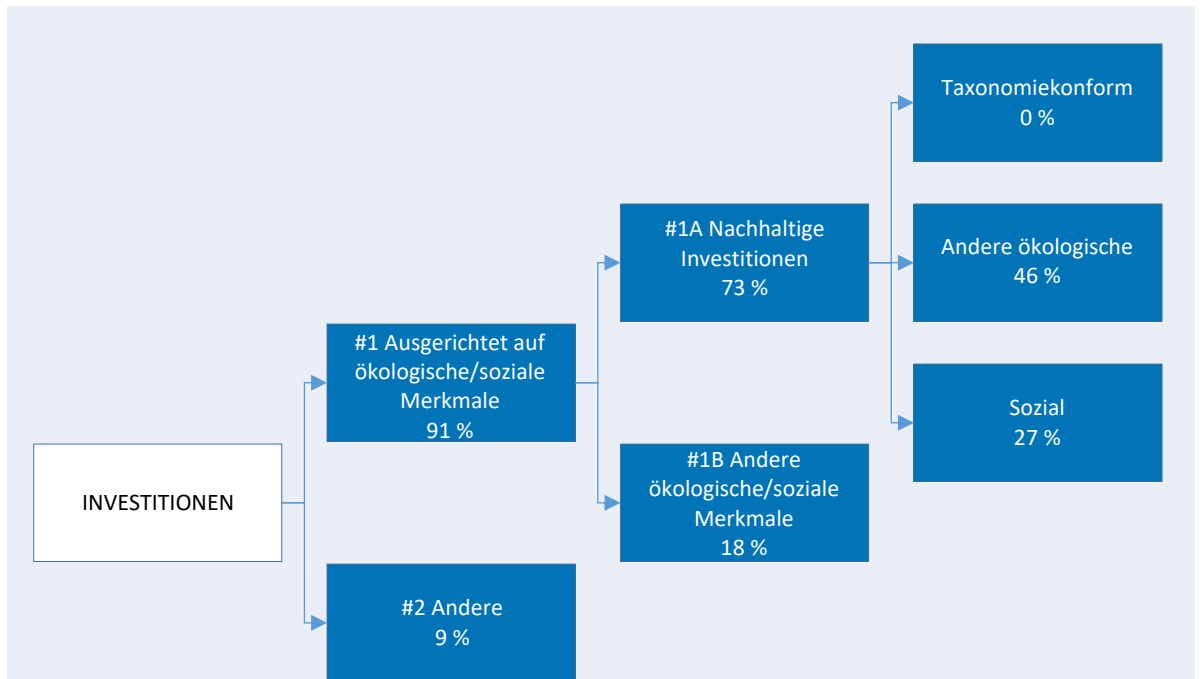
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 73 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 46 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 27 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	50,46
Gemeinsame Anlagen	Andere	4,09
Industrie	Gesundheitswesen	1,93
Industrie	Telekommunikation	1,62
Industrie	Automobilindustrie	1,58
Industrie	Grundstoffindustrie	1,20
Industrie	Konsumgüter	0,90
Industrie	Dienstleistungen	0,87
Industrie	Investitionsgüter	0,80
Industrie	Transport	0,77



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	0,71
Industrie	Einzelhandel	0,61
Industrie	Integrierte Energie	0,61
Industrie	Freizeit	0,59
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,44
Industrie	Technologie und Elektronik	0,37
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,33
Industrie	Gasverteilung	0,12
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,02
Finanzwesen	Bankwesen	8,14
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,52
Finanzwesen	Versicherung	1,00
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	12,08
Barmittel	Barmittel	2,82
Barmittel	Bareinschüsse	1,20
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,43
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,65
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,51
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,06
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,34
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	0,21
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,14
Derivate	Aktienderivate	0,05
Derivate	Inflationsderivate	0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,07
Derivate	Devisenderivate	-0,13

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

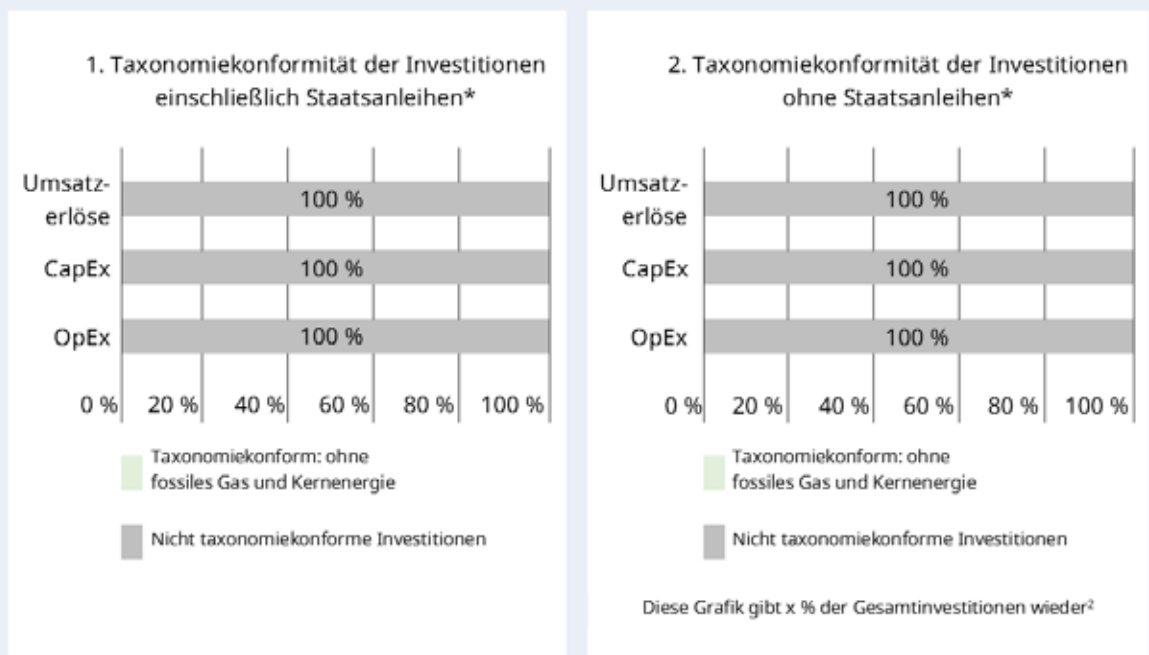
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 27 %.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Multi-Asset Balanced

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** N7RNP3PDV1GDWKYBBM36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagengewichtete Mischung aus MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,7 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis	60
Januar 2023 bis	59
August 2022 bis	59

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis	2,0	-1,7
Januar 2023 bis	1,6	-1,8
Januar 2022 bis	2,0	-3,1

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n)

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Während des Bezugszeitraums gab es eine Zusammenarbeit mit einem amerikanischen multinationalen Technologiekonglomerat. Dabei ging es um ökologische, soziale und Unternehmensführungsfragen, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und verantwortungsvoller künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Unternehmensvertreter betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen, wiesen aber auch auf die Herausforderungen bei der Erreichung dieser Ziele hin, insbesondere in Verbindung mit dem Energieverbrauch in Gebäuden und dem CO<sub>2</sub>-Fußabdruck beim Bau von Rechenzentren. Auch die Bemühungen, sich für Änderungen in der Energiepolitik einzusetzen und die Kapazitäten für erneuerbare Energien zu verbessern, wurden diskutiert. Zum Thema verantwortungsvolle KI erörterten die Vertreter Sicherheitsmaßnahmen, Produktprüfungsverfahren und die Einhaltung von Vorschriften. Sie hoben auch die Bemühungen des Unternehmens hervor, sicherzustellen, dass seine Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen – durch spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträgen für Unternehmenskunden. Darüber hinaus wiesen sie darauf hin, dass Instrumente eingesetzt werden, um potenzielle Risiken in ihren KI-Produkten zu identifizieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einer multinationalen Schweizer Holding aus dem Gesundheitswesen. Wir haben wertvolle Einblicke in den Ansatz des Unternehmens bezüglich mehrerer wichtiger Nachhaltigkeitsherausforderungen gewonnen. Das Unternehmen geht proaktiv gegen antimikrobielle Resistenzen (AMR) vor, indem es die Patientendiagnostik verbessert, den Einsatz von Breitspektrumantibiotika reduziert und die globale Gesundheitssicherheit durch ein AMR-Überwachungsprogramm unterstützt. Das Unternehmen ist sich der potenziellen Geschäftsrisiken bewusst und nutzt die Diagnostik als Chance im AMR-Management. Außerdem stellt es sicher, dass die Produktionspartner strenge Umweltstandards zur Bekämpfung antimikrobieller Abwässer einhalten. In Bezug auf den Klimaschutz hat das Unternehmen der Initiative „Science Based Targets“ Ziele vorgelegt, darunter neue kurzfristige Netto-Null-Ziele für die Jahre 2029 und 2045, wobei bestimmte Emissionen aus der Lieferkette kompensiert werden müssen. Es plant, ab 2025 im Einklang mit der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) zu berichten und sieht klimabedingte gesundheitliche Herausforderungen wie Malaria als Geschäftschancen. In Bezug auf Zugang und Chancengleichheit in der Gesundheitsversorgung geht das Unternehmen die Beschränkungen an, die sich aus seiner Leistung im Access to Medicine (ATM) Index ergeben, insbesondere beim Zugang zu Diagnostika für Schwellenländer. Es fördert zudem die Vielfalt klinischer Studien und reagiert damit auf die Empfehlungen der FDA. Zu den nächsten Schritten gehört das Eintreten für eine umfassendere ESG-Berichterstattung, um seine laufenden Bemühungen in diesen Bereichen besser widerzuspiegeln.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	108
Unternehmensführung	53
Menschenrechte	50
Naturkapital und Biodiversität	23
Humankapitalmanagement	20
Diversität und Inklusion	16

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	4,84	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 2.875% 15 May 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	2,83	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 06 Feb 2025	Barmitteläquivalente	2,64	USA
ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD	Finanzwesen	2,50	Vereinigtes Königreich

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY BILL SR GOVT 0% 08 Aug 2024	Barmitteläquivalente	2,42	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 30 Jan 2025	Barmitteläquivalente	2,25	USA
ETFS INDUSTRIAL METALS	Finanzwesen	2,08	Vereinigtes Königreich
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,04	Luxemburg
ISHARES USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF USD DISTRIBUTION	Gemeinsame Anlagen	2,04	USA
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.15% 01 Sep 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	1,65	Italien
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 2.75% 25 Aug 2026	Supranational	1,57	Supranational
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 30 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,47	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Aug 2024	Barmitteläquivalente	1,37	USA
DEUTSCHE LUFTHANSA AG SR REGS 4.382% 12 Aug 2075	Industrie	1,33	Deutschland
ISHARES PHYSICAL METALS PLC I SHARES PHYSICAL SILVER ETC USD	Finanzwesen	1,29	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallo-**  
**kation** definiert den  
Anteil der  
Investitionen in  
bestimmten  
Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallo-* *kation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

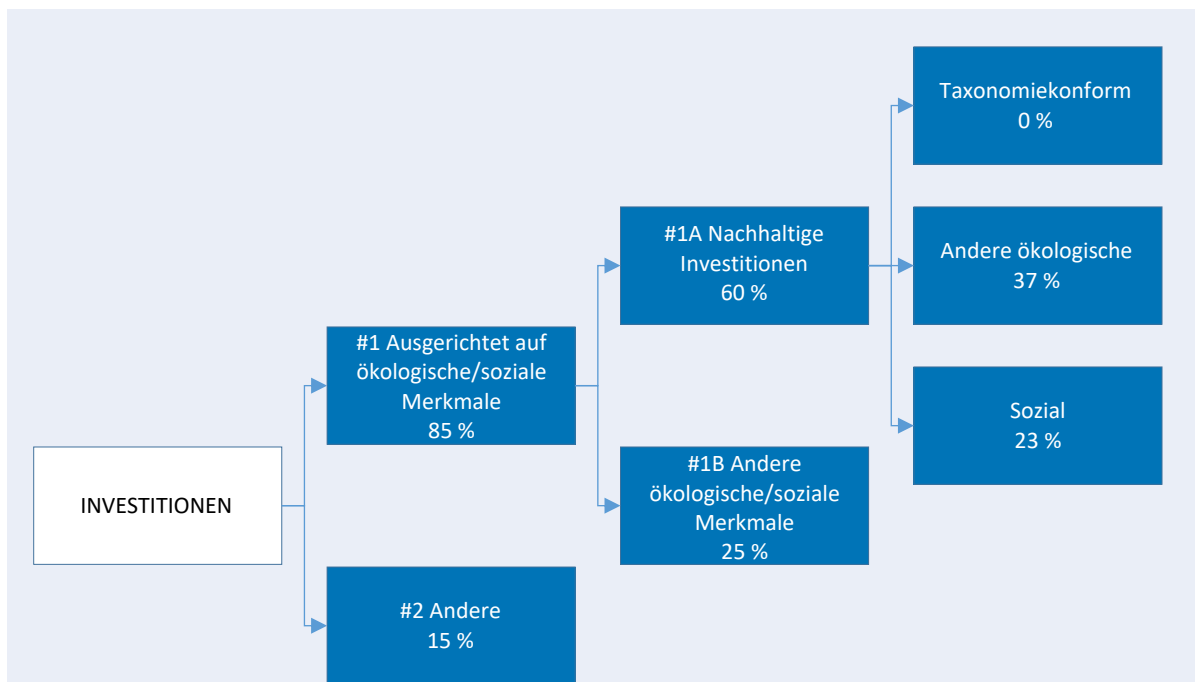
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 85 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (in EUR abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in EUR abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in EUR abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in EUR abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in EUR abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in EUR abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in EUR abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in EUR abgesichert). Daher wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitwert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 37 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 23 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	17,72
Finanzwesen	Bankwesen	8,53
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,34
Finanzwesen	Versicherung	0,78
Finanzwesen	Immobilien	0,05
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Industrieländern	16,42
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,85
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	2,91
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,24
Industrie	Investitionsgüter	3,50
Industrie	Transport	1,69
Industrie	Gesundheitswesen	1,57
Industrie	Immobilien	0,21
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,21
Industrie	Automobilindustrie	0,19
Industrie	Grundstoffindustrie	0,18
Industrie	Einzelhandel	0,16
Industrie	Integrierte Energie	0,13
Industrie	Konsumgüter	0,13
Industrie	Telekommunikation	0,08
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,05
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,04
Industrie	Freizeit	0,02
Industrie	Technologie und Elektronik	0,01
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	3,27
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	3,23
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Schwellenländern	5,09
Supranational	Supranational	4,62
Barmittel	Barmittel	2,23
Barmittel	Bareinschüsse	1,70



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,68
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,70
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,67
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,19
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,06
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,48
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,79
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	1,90
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,78
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,39
Versorger	Versorger	0,38
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,14
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,01
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,53
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,39
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,30
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,40
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,33
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,06
Grundstoffe	Grundstoffe	0,48
Grundstoffe	Industriegase	0,13
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,19
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,08
Derivate	Aktienderivate	0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,26

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

Ja:

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

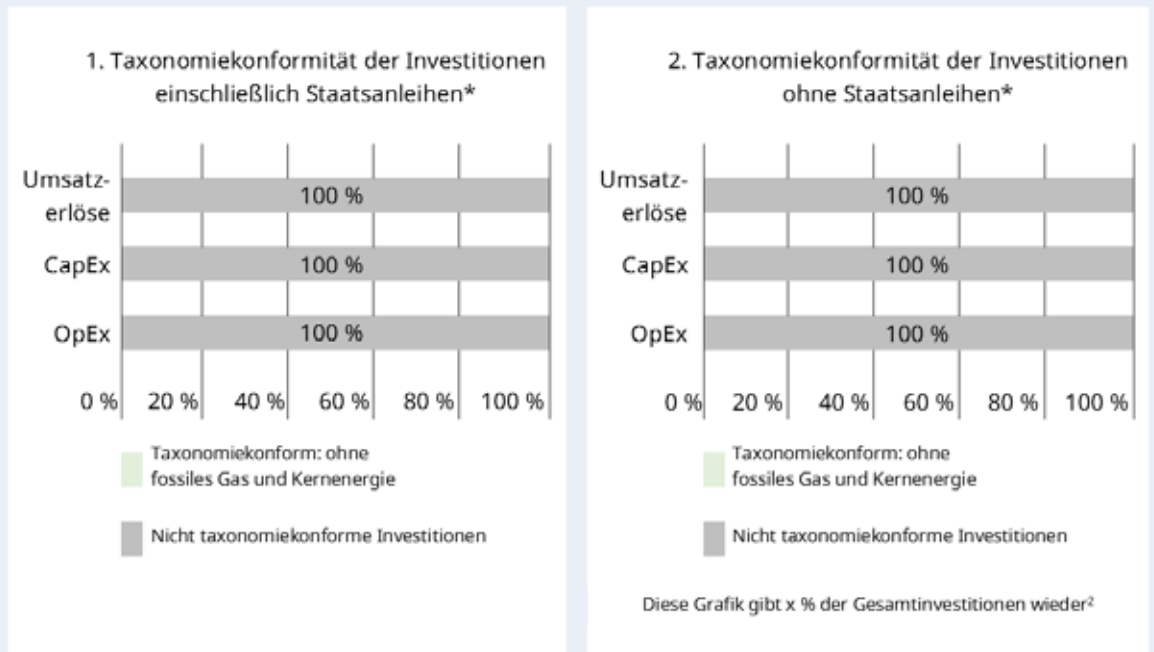
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 37 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 23 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Multi-Asset Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 9P2R2H6H0KS8FL2XQC82

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 53 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 53 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	53
Januar 2023 bis	45
August 2022 bis	42

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,4	-2,9
Januar 2023 bis	0,5	-4,1
Januar 2022 bis	0,4	-4,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen [Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen]).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf die jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt.

Gegebenenfalls wurden PAIs auch durch Integration in das Anlageverfahren, insbesondere in den Titelauswahlprozess in zugrunde liegenden Strategien, berücksichtigt. Die globale Aktienstrategie berücksichtigte PAIs beispielsweise folgendermaßen:

- Das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wird, bezieht verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Das Investment-Team überwachte alle PAI-Indikatoren über das PAI-Dashboard von Schroders.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem großen Technologieunternehmen zusammengearbeitet, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und dem verantwortungsvollen Umgang mit künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Vertreter des Unternehmens betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen und wiesen auf die Herausforderungen hin, die der Energieverbrauch in Gebäuden und der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck beim Bau von Rechenzentren darstellen. Sie sprachen auch über ihre Befürwortung von Änderungen der Energiepolitik und Bemühungen um den Ausbau der Kapazitäten für erneuerbare Energien. In Bezug auf verantwortungsvolle KI hoben die Vertreter Sicherheitsmaßnahmen, Produktüberprüfungsprozesse und die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften hervor, um sicherzustellen, dass ihre Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen. Außerdem wurden spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträge für Unternehmenskunden sowie Tools zur Identifizierung potenzieller Risiken bei KI-Produkten erwähnt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Darüber hinaus haben wir mit einem spanischen multinationalen Modehändler zusammengearbeitet, um seinen Ansatz hinsichtlich des Themas „Gerechte Resilienz“ und der Unterstützung von Arbeitnehmern in der Lieferkette zu untersuchen, die mit physischen Klimarisiken und damit verbundenen Menschenrechtsfragen konfrontiert sind. Die Angaben des Unternehmens zeigen zwar, dass es sich der Notwendigkeit der Resilienz bewusst ist, es befindet sich jedoch noch in einem frühen Stadium, was das Verständnis der physischen Risiken der Lieferanten und ihre Auswirkungen auf die Menschen betrifft. Die Beschaffung in der Nähe des Unternehmens (Proximity Sourcing) kann das Risiko in den südostasiatischen Zentren der Bekleidungsherstellung verringern, aber es bleibt unklar, wie das Unternehmen die Risiken auf Lieferantenebene bewertet. Das Unternehmen hat die Maßnahmen zur Anpassung an die Menschenrechte im Einklang mit den Grundsätzen der gerechten Resilienz (Just Resilience) noch nicht vollständig integriert und verlässt sich stattdessen auf die Einhaltung lokaler Gesetze. Das Unternehmen arbeitet mit Gewerkschaften zusammen, um die wichtigsten Probleme der Arbeiter und Arbeiterinnen zu ermitteln, und plant, seine Offenlegung der Bewertung physischer Risiken und des Value-at-Risk in zukünftigen Berichten auszuweiten. Obwohl es an konkreten Beispielen fehlte, scheint das Unternehmen damit begonnen zu haben, diese Probleme anzugehen, und künftige Engagements können dazu beitragen, bewährte Praktiken auszutauschen, um seinen Fortschritt zu unterstützen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	152
Unternehmensführung	70
Menschenrechte	64
Naturkapital und Biodiversität	44
Diversität und Inklusion	26
Humankapitalmanagement	25

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF MLT-AST GRWT AND INC I DIS	Gemeinsame Anlagen	4,15	Luxemburg
SISFemrgMultiAstIncIDis(IEMIL) MF	Gemeinsame Anlagen	3,80	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,67	Luxemburg
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,26	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Informationstechnologie	0,81	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informationstechnologie	0,72	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 03 Oct 2024	Barmitteläquivalente	0,70	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	0,68	USA
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO SR NTNFB) 10% 01 Jan 2027	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,67	Brasilien
ASML HOLDING NV EUR0.09 (POST SPLIT)	Informationstechnologie	0,44	Niederlande
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	0,43	USA
CCO HOLDINGS LLC 144A 4.5% 15 Aug 2030	Industrie	0,40	USA
SIEMENS AG NPV (REGISTERED)	Industrie	0,40	Deutschland
HITACHI LIMITED NPV	Informationstechnologie	0,39	Japan
FN MA5216 6% 01 Dec 2053	Verbriefungen	0,38	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

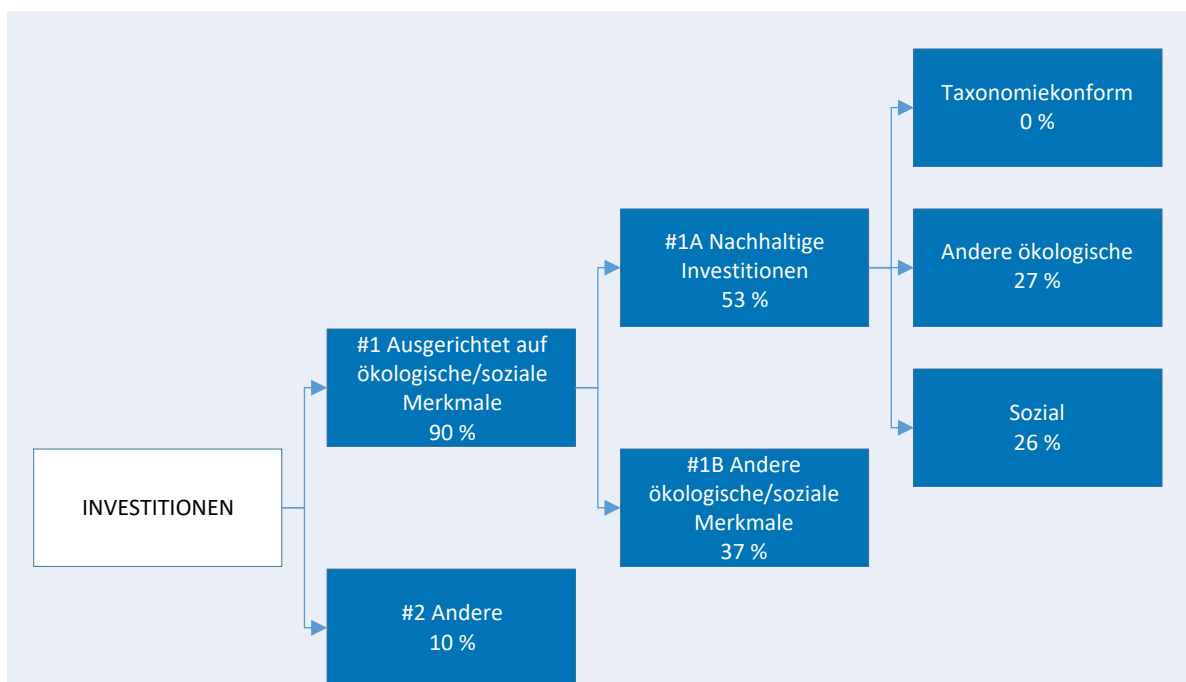
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30 % MSCI AC World Index (USD), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (USD) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 53 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	5,06
Industrie	Gesundheitswesen	3,75
Industrie	Telekommunikation	3,53
Industrie	Immobilien	3,33
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,29
Industrie	Gasverteilung	2,24
Industrie	Freizeit	2,14
Industrie	Dienstleistungen	1,72
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,59
Industrie	Technologie und Elektronik	1,36
Industrie	Transport	1,34
Industrie	Automobilindustrie	1,30
Industrie	Einzelhandel	1,18
Industrie	Grundstoffindustrie	0,99
Industrie	Konsumgüter	0,91
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,41
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,36
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,24
Industrie	Integrierte Energie	0,16
Industrie	Finanzwesen	0,02
Finanzwesen	Bankwesen	8,33
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,84
Finanzwesen	Versicherung	2,30
Finanzwesen	Immobilien	0,10
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	9,63
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,02
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,73
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausrüstung	2,59
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,81
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	6,32
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und	1,46
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,15
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,68
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,50
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,33
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,74
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,85
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,86
Barmittel	Barmittel	2,05



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Barmittel	Bareinschüsse	0,77
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,10
Versorger	Versorger	0,74
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,45
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,32
Versorger	Gasversorger	0,12
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,01
Grundstoffe	Grundstoffe	1,96
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,20
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,27
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,24
Energie	Öl- und Gasausrüstung und -dienstleistungen	0,19
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,13
Grundstoffe	Industriegase	0,09
Energie	Energie	0,02
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,18
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,52
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,17
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,19
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,81
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,02
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Industrieländern	0,15
Derivate	Devisenderivate	0,16
Derivate	Aktienderivate	0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,10
Equity	Equity	0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• **Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

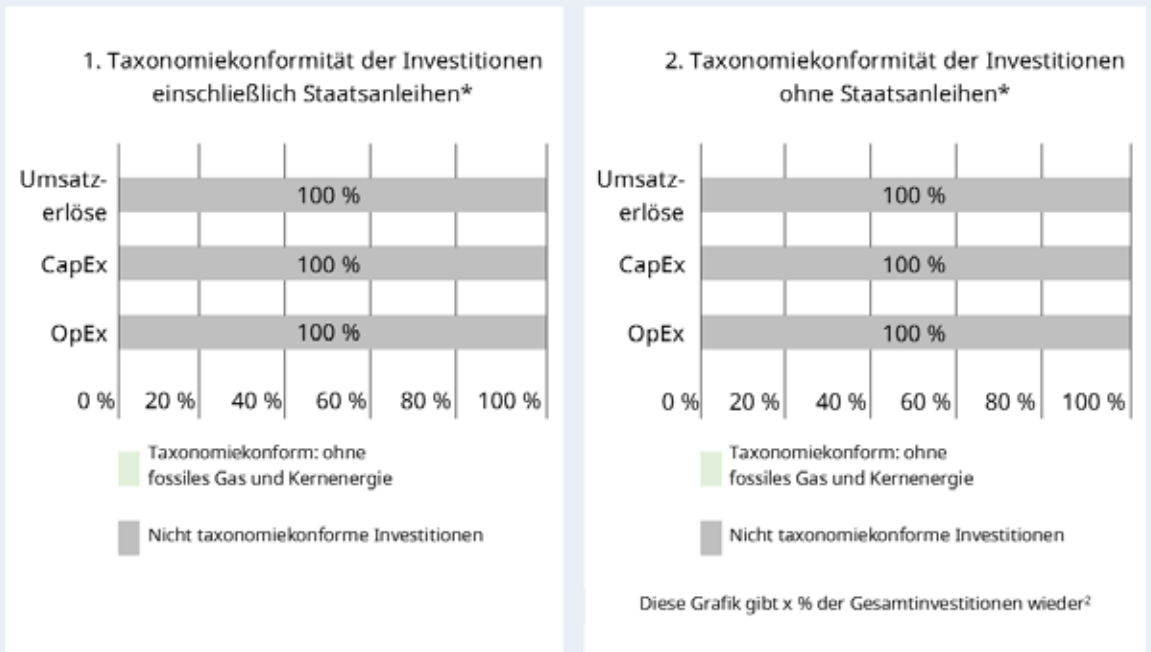
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Target Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300HN4V7MFDKUO097

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (in USD abgesichert), Bloomberg Global High Yield excl CMBS & EMD 2 % Index (in USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis	67
Januar 2023 bis	43
August 2022 bis	43

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis	1,0	-2,5
Januar 2023 bis	1,3	-3,4
August 2022 bis	1,4	-3,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen im Portfolio angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 4 und 5.

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, Treibhausgasintensität: PAI 1, 2 und 15. Auf Portfolioebene berücksichtigte der Fonds die oben genannten PAIs im Rahmen seiner Bewertung der Anlageklassen und Renditeprognosen. Das Team berücksichtigt das Klimarisiko in seinen Entscheidungen zur Top-down-Vermögensallokation und wendet Anpassungen an den Klimawandel auf seine Prognosen an. Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Während des Bezugszeitraums gab es eine aktive Zusammenarbeit mit einem von einem der zugrunde liegenden Anlageverwalter des Fonds gehaltenen brasilianischen Gesundheitsunternehmen zu den Themen Geschlechterdiversität und Diversität in den Leitungs- oder Kontrollorganen. Der unzureichende Anteil von Frauen und die Unabhängigkeit in Ausschüssen waren Anlass zur Beunruhigung. Der Anlageverwalter stellte fest, dass es keine formelle Richtlinie zur Geschlechterdiversität gibt; das Unternehmen rechnet jedoch damit, dass auf den höheren Managementebenen auf natürliche Weise mehr Diversität entstehen wird, da auf den mittleren Managementebenen bereits ein hohes Maß an Diversität vorhanden ist, das mittelfristig auf die höheren Ebenen übergehen wird.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	87
Unternehmensführung	44
Menschenrechte	39
Naturkapital und Biodiversität	19
Diversität und Inklusion	15
Humankapitalmanagement	15

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	5,67	Luxemburg
SISF EMDebtAbsRet I Dis(IEMDL) AV	Gemeinsame Anlagen	4,98	Luxemburg
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	4,08	Luxemburg
SISF QEP GLOBAL CORE I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,95	Luxemburg
SISF CARBON NEUTRAL CREDIT I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,20	Luxemburg
SISF EURO CR CONVTN SRT DUR I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,99	Luxemburg
SCHRODER ISF-COMMODITY-I USD NPV ACC	Gemeinsame Anlagen	2,76	Luxemburg
SISF ASIAN CREDIT OPPORTUNITIES I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,22	Luxemburg
SISF EMERGING MARKETS I ACC	Gemeinsame Anlagen	2,12	Luxemburg
US TREASURY INFL TII TIPS 1.375% 15 Jul 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,72	USA
XTRACKERS S&P EQUAL WEIGHT ESG UC	Gemeinsame Anlagen	1,63	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,21	USA
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,15	Luxemburg
US TREASURY INFL (TII) 2.375% 15 Jan 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,02	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informationstechnologie	1,01	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

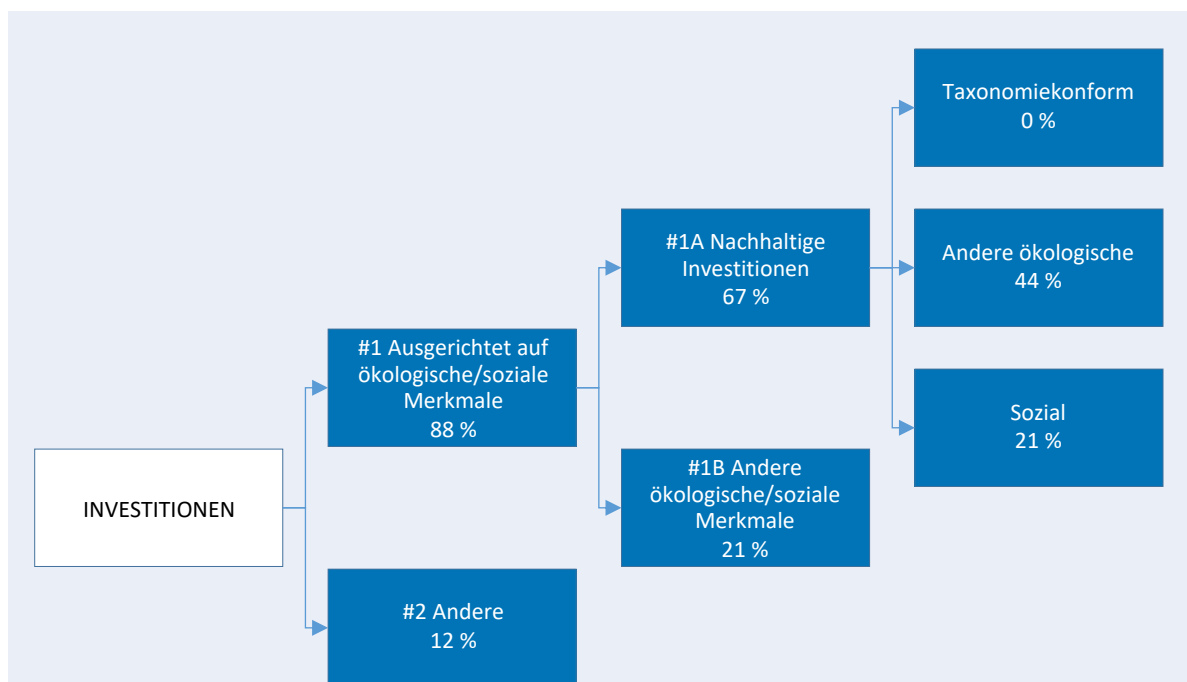
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der MSCI World Index (abgesichert in USD), der MSCI Emerging Market Index (nicht abgesichert), der Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in USD), der Bloomberg Global High Yield excl. CMBS & EMD 2% Index (abgesichert in USD), der ICE BofA US Treasury Index (abgesichert in USD), der JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (nicht abgesichert) und der JPM EMBI Index EM Hard Currency (abgesichert in USD), und somit wurden die Anlagen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitwert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelanlage einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 44 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	33,35
Gemeinsame Anlagen	Andere	2,76
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	2,26
Industrie	Transport	3,71

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenwerte
Industrie	Investitionsgüter	2,23
Industrie	Immobilien	1,28
Industrie	Gasverteilung	0,67
Industrie	Gesundheitswesen	0,38
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,35
Industrie	Automobilindustrie	0,29
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,28
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,24
Industrie	Konsumgüter	0,22
Industrie	Telekommunikation	0,20
Industrie	Technologie und Elektronik	0,19
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,17
Industrie	Einzelhandel	0,14
Industrie	Grundstoffindustrie	0,13
Industrie	Dienstleistungen	0,09
Industrie	Freizeit	0,06
Industrie	Integrierte Energie	0,04
Finanzwesen	Bankwesen	6,56
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,13
Finanzwesen	Versicherung	1,55
Finanzwesen	Immobilien	0,04
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	4,83
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	2,53
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausstattung	1,49
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	5,98
Barmitteläquivalente	Commercial Paper	1,97
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Industrieländern	5,75
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	4,16
Verbriefungen	Asset Backed	0,04
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,95
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,52
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,47
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,18
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,13
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,46
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,05
Versorger	Versorger	0,27
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,05



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,02
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,61
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	0,83
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,72
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,60
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,38
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,37
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,49
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,38
Derivate	Aktienderivate	0,28
Derivate	Kreditderivate	0,19
Derivate	Devisenderivate	0,15
Derivate	Zinsderivate	0,01
Grundstoffe	Grundstoffe	0,44
Grundstoffe	Industriegase	0,10
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,14
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,09
Barmittel	Bareinschüsse	1,47
Barmittel	Barmittel	-1,40

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

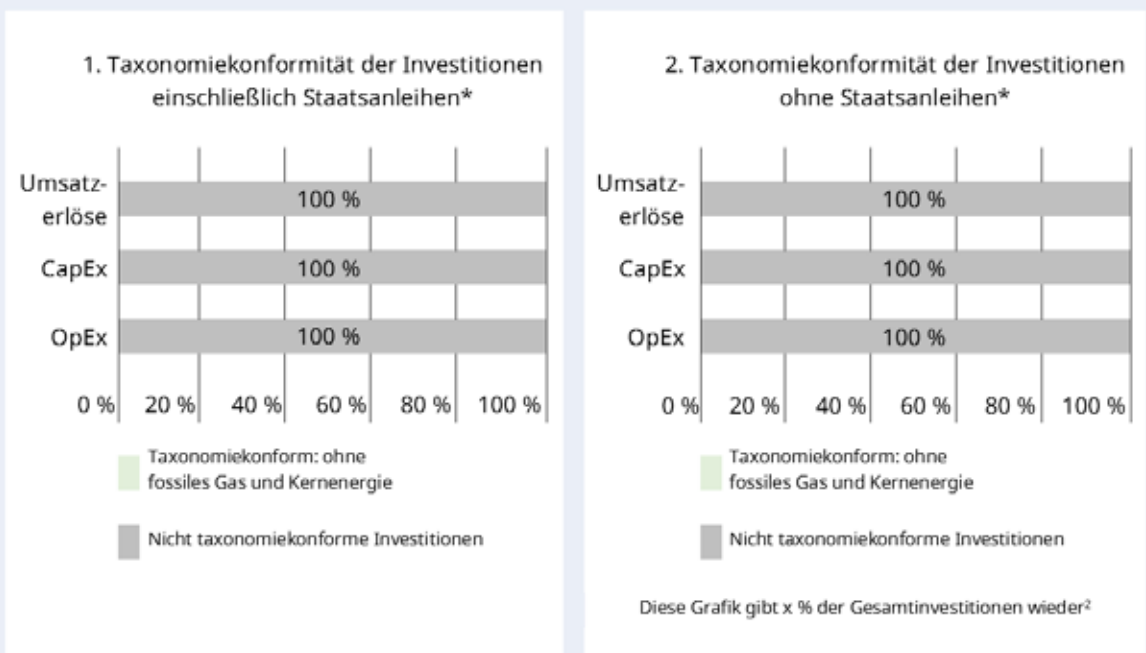
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 44 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Multi-Asset Growth and Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** D57GRPRBLPPG0AOY4K34

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 56 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als eine Mischung aus 30 % MSCI AC World Index (USD), 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% Index (USD), 30 % FTSE Convertible Global Focus Index (USD) und 10 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,0 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter

- Innovation

- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 56 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis	56
Januar 2023 bis	48
August 2022 bis	49

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis	1,5	-1,0
Januar 2023 bis	0,5	-1,1
Januar 2022 bis	-0,3	-1,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE). Berechnet auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder geschätzt auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf Long-Engagements auf Ebene der jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt

Gegebenenfalls wurden PAIs auch durch Integration in das Anlageverfahren, insbesondere in den Titelauswahlprozess in zugrunde liegenden Strategien, berücksichtigt. Die globale Aktienstrategie berücksichtigte PAIs beispielsweise folgendermaßen:

- Das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wird, bezieht verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Das Investment-Team überwachte alle PAI-Indikatoren über das PAI-Dashboard von Schroders.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem großen Technologieunternehmen zusammengearbeitet, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und dem verantwortungsvollen Umgang mit künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Vertreter des Unternehmens betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen und wiesen auf die Herausforderungen hin, die der Energieverbrauch in Gebäuden und der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck beim Bau von Rechenzentren darstellen. Sie sprachen auch über ihre Befürwortung von Änderungen der Energiepolitik und Bemühungen um den Ausbau der Kapazitäten für erneuerbare Energien. In Bezug auf verantwortungsvolle KI hoben die Vertreter Sicherheitsmaßnahmen, Produktüberprüfungsprozesse und die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften hervor, um sicherzustellen, dass ihre Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen. Außerdem wurden spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträge für Unternehmenskunden sowie Tools zur Identifizierung potenzieller Risiken bei KI-Produkten erwähnt. Darüber hinaus haben wir mit einem spanischen multinationalen Modehändler zusammengearbeitet, um seinen Ansatz hinsichtlich des Themas „Gerechte Resilienz“ und der Unterstützung von Arbeitnehmern in der Lieferkette zu untersuchen, die mit physischen Klimarisiken und damit verbundenen Menschenrechtsfragen konfrontiert sind. Die Angaben des Unternehmens zeigen zwar, dass es sich der Notwendigkeit der Resilienz bewusst ist, es befindet sich jedoch noch in einem frühen Stadium, was das Verständnis der physischen Risiken der Lieferanten und ihre Auswirkungen auf die Menschen betrifft. Die Beschaffung in der Nähe des Unternehmens (Proximity Sourcing) kann das Risiko in den südostasiatischen Zentren der Bekleidungsherstellung verringern, aber es bleibt unklar, wie das Unternehmen die Risiken auf Lieferantenebene bewertet. Das Unternehmen hat die Maßnahmen zur Anpassung an die Menschenrechte im Einklang mit den Grundsätzen der gerechten Resilienz (Just Resilience) noch nicht vollständig integriert und verlässt sich stattdessen auf die Einhaltung lokaler Gesetze. Das Unternehmen arbeitet mit Gewerkschaften zusammen, um die wichtigsten Probleme der Arbeiter und Arbeiterinnen zu ermitteln, und plant, seine Offenlegung der Bewertung physischer Risiken und des Value-at-Risk in zukünftigen Berichten auszuweiten. Obwohl es an konkreten Beispielen fehlte, scheint das Unternehmen damit begonnen zu haben, diese Probleme anzugehen, und künftige Engagements können dazu beitragen, bewährte Praktiken auszutauschen, um seinen Fortschritt zu unterstützen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	133
Unternehmensführung	60
Menschenrechte	49
Naturkapital und Biodiversität	26
Diversität und Inklusion	17
Humankapitalmanagement	17

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermö- genswerte	Land
SCHRODER INV MGMT EUROPE SA ISF SECURITISED CREDIT I USD DIS QV(ISECL)	Gemeinsame Anlagen	4,39	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,49	Luxemburg
SK HYNIX INC CONV REGS 1.75% 11 Apr 2030	Industrie	1,17	Südkorea
DUERR AG CONV REGS .75% 15 Jan 2026	Industrie	1,01	Deutschland
GOLDMAN SACHS FIN C INTL 0.0000 CONV 15/03/2027 SERIES 700	Finanzwesen	0,97	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	0,91	USA
NCL CORPORATION LTD CONV 5.375% 01 Aug 2025	Industrie	0,89	USA
SAIPEM SPA 2.8750 CONV 11/09/2029 SERIES CORP	Industrie	0,84	Italien
ACCOR SA CONV REGS .7% 07 Dec 2027	Industrie	0,82	Frankreich
MP MATERIALS CORP CONV 144A 3% 01 Mar 2030	Industrie	0,76	USA
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Informationstechnologie	0,70	USA
TURKEY (REPUBLIC OF) SR 2Y 37% 18 Feb 2026	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,70	Türkei
SEA LTD CONV 2.375% 01 Dec 2025	Industrie	0,69	Singapur
INTESA SANPAOLO SPA EUR0.52	Finanzwesen	0,68	Italien
HUAZHU GROUP LTD CONV 3% 01 May 2026	Industrie	0,67	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

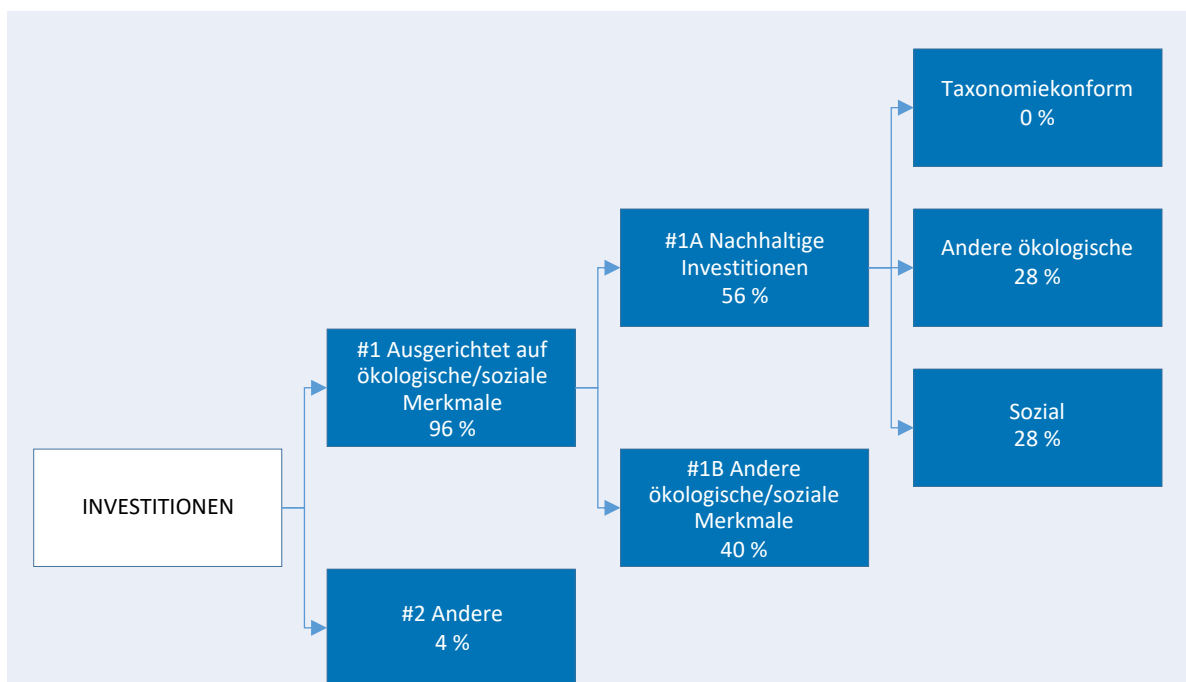
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds wies durchgehend einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30 % MSCI AC World Index (USD), 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (USD), 30 % FTSE Convertible Global Focus Index (USD) und 10 % Barclays Global Aggregate Bond Index (USD). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 56 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 28 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	12,53
Industrie	Freizeit	5,99
Industrie	Investitionsgüter	5,60
Industrie	Gesundheitswesen	4,08
Industrie	Grundstoffindustrie	3,46
Industrie	Einzelhandel	2,42
Industrie	Telekommunikation	2,29
Industrie	Transport	1,92
Industrie	Dienstleistungen	1,92
Industrie	Immobilien	1,90
Industrie	Automobilindustrie	1,51
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,45



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenwerte
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	1,00
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,85
Industrie	Gasverteilung	0,66
Industrie	Integrierte Energie	0,40
Industrie	Konsumgüter	0,23
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,16
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,07
Finanzwesen	Bankwesen	10,76
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,04
Finanzwesen	Versicherung	1,20
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	8,14
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,80
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,26
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	0,77
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,15
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	2,94
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	1,24
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,51
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,50
Energie	Öl- und Gasausüstung und -dienstleistungen	0,29
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,27
Energie	Energie	0,05
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,31
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,47
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,30
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,29
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,03
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,41
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,30
Versorger	Versorger	0,23
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,21
Grundstoffe	Grundstoffe	1,98
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,16
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	0,36
Barmittel	Bareinschüsse	0,84
Barmittel	Barmittel	-0,08
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,34
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,34
Derivate	Devisenderivate	0,20
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,04
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,03
Derivate	Aktienderivate	0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,14
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,02

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

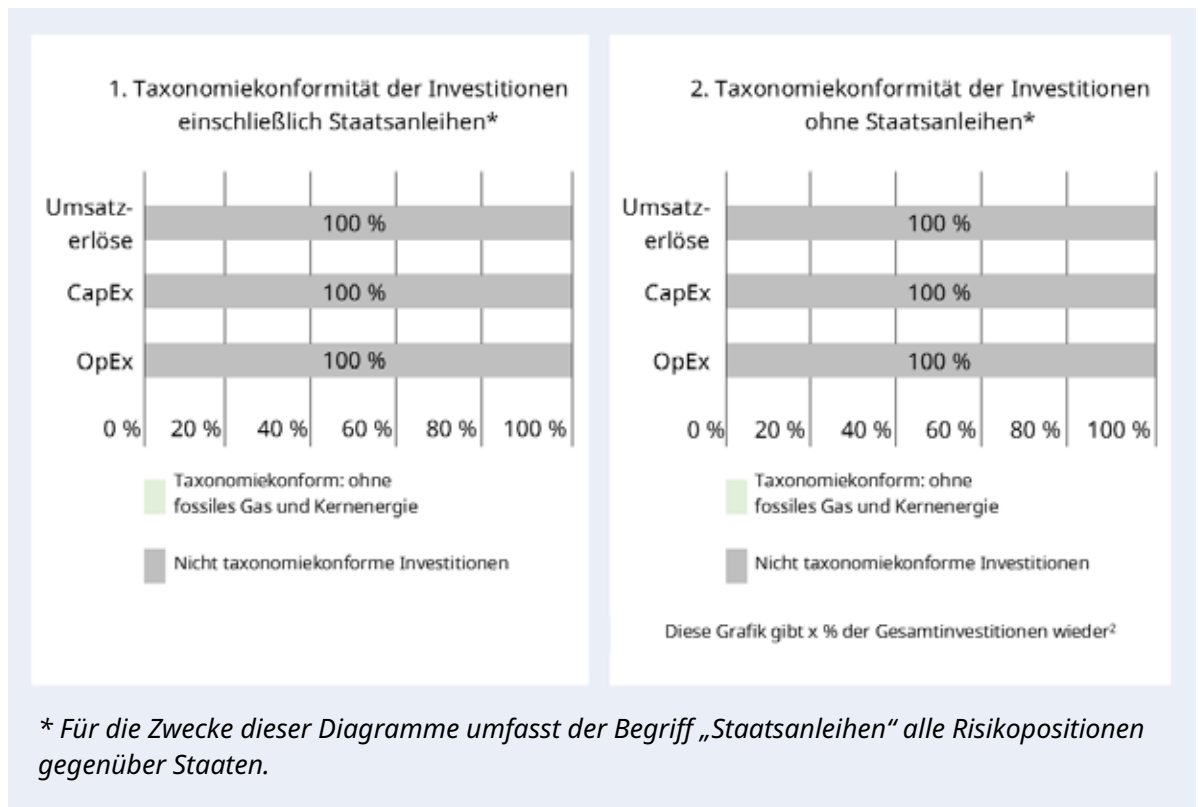
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28 %.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 28 %.



## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Multi-Asset Total Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300NT1L407KR1IF71

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 69 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als eine angepasste anlagegewichtete Mischung aus MSCI World Index (in USD abgesichert), MSCI Emerging Market Index (in USD abgesichert), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (in USD abgesichert), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (in USD abgesichert), ICE BofA US Treasury Index (in USD abgesichert), JPM GBI Emerging Market Index - EM Local (in USD abgesichert), JPM EMBI Index EM Hard Currency (in USD abgesichert), FTSE Global Convertible Bonds Index (in USD abgesichert). Diese Referenzwerte, die einem breiten Marktindex entsprechen, dienen nicht als Referenzwerte in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale. Die Zusammensetzung veränderte sich während des Bezugszeitraums entsprechend der tatsächlichen Vermögensallokation des Fonds.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,2 %.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben als fiktiver Prozentsatz berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 69 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis	69
September 2023 bis	31

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der auf Basis des Nachhaltigkeitswerts investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis	1,5	-2,2
September 2023 bis	0,6	-3,0

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betreffen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen. Eine detaillierte Liste aller ausgeschlossener Unternehmen ist unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/> verfügbar.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigte Schroders einschlägige Grundsätze wie die UNGC-Grundsätze (UN Global Compact), die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Unternehmen, die Umsätze über bestimmte Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und thermischer Kohle erzielten, insbesondere aus der Tabakproduktion, der Tabakwertschöpfungskette (Lieferanten, Vertriebspartner, Einzelhändler, Lizenzgeber), dem Abbau thermischer Kohle und der Stromerzeugung aus Kohle.
- Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse an.
- Weitere Informationen zu allen Ausschlüssen des Fonds finden Sie auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en/lu/private-investor/gfc>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

## Klimawandel

Die PAIs 1, 2, 3, 4, 5, 6 und Pai 4 in Tabelle 2 beziehen sich auf den Engagement Blueprint zum Klimawandel. Einzelheiten zu unserem Engagement Blueprint finden Sie hier: (Link <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>). Unser Engagement soll aufzeigen, wie Unternehmen auf Herausforderungen reagieren, die sich aus den Auswirkungen des Klimawandels auf ihre langfristige Finanzsituation ergeben. Durch unsere Engagement-Aktivitäten gewinnen wir Erkenntnisse etwa zu Umsetzungstempo und Umfang von Emissionsreduktionszielen oder Schritten auf dem Weg zu Klimazielen.

## Biodiversität und Naturkapital

Die PAIs 7, 8 und 9 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Biodiversität und Naturkapital. Uns ist bewusst, wie wichtig es ist, dass alle Unternehmen ihre Risiken in Bezug auf Naturkapital und Biodiversität bewerten und darüber berichten. Wir konzentrieren unser Engagement auf die Verbesserung der Offenlegung in Bezug auf Themen wie beispielsweise Entwaldung, nachhaltige Lebensmittelproduktion und Wasser.

## Menschenrechte

Die PAIs 10 und 14 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Menschenrechte. Die Rolle, die Unternehmen bei der Achtung der Menschenrechte spielen können und sollten, gewinnt immer mehr an Bedeutung. Wir sind uns bewusst, dass Menschenrechtskontroversen erhöhte operationelle, finanzielle und Reputationsrisiken verursachen. Unser Engagement konzentriert sich auf drei wichtigen Stakeholdergruppen Mitarbeiter, Gesellschaft und Kunden.

## Humankapitalmanagement

Die PAIs 11, 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Humankapitalmanagement. Humankapitalmanagement ist ein vorrangiges Thema unseres Engagements. Die Mitarbeiter von Unternehmen stellen einen wichtigen Wettbewerbsfaktor dar und ein effektives Humankapitalmanagement ist unerlässlich für Innovation und langfristige Wertschöpfung. Wir sehen darüber hinaus klare Zusammenhänge zwischen hohen Standards im Humankapitalmanagement und der Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs). Unsere Engagement-Aktivitäten befassen sich mit Themen wie Gesundheitsschutz und Sicherheit, Unternehmenskultur und Investitionen in Personal.

## Diversität und Inklusion

Die PAIs 12 und 13 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Diversität und Inklusion. Verbesserte Offenlegung zu Diversität in den Leitungsorganen und geschlechtsspezifischem Lohngefälle sind zwei der vorrangigen Ziele, die in unserem Engagement Blueprint definiert sind. Wir erwarten von Unternehmen die Implementierung einer Richtlinie, nach der bei jeder Stellenbesetzung in Führungsgremien mehrere diverse Bewerber berücksichtigt werden müssen. Unser Engagement-Ansatz umfasst auch Vorgaben zur Diversität der Geschäftsführung, der Belegschaft und der Wertschöpfungskette.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Unternehmensführung

Die PAIs 12, 13 und PAI 4 in Tabelle 3 beziehen sich auf das Engagement Blueprint-Thema Unternehmensführung. Wir stellen in Zusammenarbeit mit den Unternehmen sicher, dass diese im besten Interesse der Aktionäre und anderer wichtiger Stakeholder handeln. Wir sind weiterhin der Ansicht, dass in den meisten Fällen zunächst starke Governance-Strukturen geschaffen werden müssen, um Fortschritte und Leistungen in anderen wesentlichen Belangen im Bereich Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG) zu erzielen. Wir befassen uns daher mit verschiedenen Unternehmensführungsaspekten wie der Vergütung von Führungskräften, Vorständen und Management sowie der Strategie.

### ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen [Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen]) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und ab Juli 2023 die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) – angewendet auf nachhaltige Investitionen.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen) werden auf die entsprechenden zugrunde liegenden Strategien angewendet.

Gegebenenfalls wurden PAIs auch durch Integration in das Anlageverfahren, insbesondere in den Titelauswahlprozess in zugrunde liegenden Strategien, berücksichtigt. Die globale Aktienstrategie berücksichtigte PAIs beispielsweise folgendermaßen:

- Das proprietäre Tool von Schroders, das im Rahmen des Screenings des Anlageuniversums und zur Bereitstellung der maximal in ein Unternehmen investierbaren Summe verwendet wurde, bezieht verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Bei der Beurteilung der Gesamtumweltbewertung eines Emittenten wurden die PAIs 1, 2 und 3 berücksichtigt. Bei der Bewertung des Gesamtergebnisses eines Emittenten in Bezug auf soziale Fragen wurden die PAIs 12 und 13 einbezogen.

Das Investment-Team überwachte alle PAI-Indikatoren über das PAI-Dashboard von Schroders.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt.

Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen).

Während des Bezugszeitraums gab es eine Zusammenarbeit mit einem amerikanischen multinationalen Technologiekonglomerat. Dabei ging es um ökologische, soziale und Unternehmensführungsfragen, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und verantwortungsvoller künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Unternehmensvertreter betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen, wiesen aber auch auf die Herausforderungen bei der Erreichung dieser Ziele hin, insbesondere in Verbindung mit dem Energieverbrauch in Gebäuden und dem CO<sub>2</sub>-Fußabdruck beim Bau von Rechenzentren. Auch die Bemühungen, sich für Änderungen in der Energiepolitik einzusetzen und die Kapazitäten für erneuerbare Energien zu verbessern, wurden diskutiert. Zum Thema verantwortungsvolle KI erörterten die Vertreter Sicherheitsmaßnahmen, Produktprüfungsverfahren und die Einhaltung von Vorschriften. Sie hoben auch die Bemühungen des Unternehmens hervor, sicherzustellen, dass seine Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen – durch spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträgen für Unternehmenskunden. Darüber hinaus wiesen sie darauf hin, dass Instrumente eingesetzt werden, um potenzielle Risiken in ihren KI-Produkten zu identifizieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einer multinationalen Schweizer Holding aus dem Gesundheitswesen. Wir haben wertvolle Einblicke in den Ansatz des Unternehmens bezüglich mehrerer wichtiger Nachhaltigkeitsherausforderungen gewonnen. Das Unternehmen geht proaktiv gegen antimikrobielle Resistenzen (AMR) vor, indem es die Patientendiagnostik verbessert, den Einsatz von Breitspektrumantibiotika reduziert und die globale Gesundheitssicherheit durch ein AMR-Überwachungsprogramm unterstützt. Das Unternehmen ist sich der potenziellen Geschäftsrisiken bewusst und nutzt die Diagnostik als Chance im AMR-Management. Außerdem stellt es sicher, dass die Produktionspartner strenge Umweltstandards zur Bekämpfung antimikrobieller Abwässer einhalten. In Bezug auf den Klimaschutz hat das Unternehmen der Initiative „Science Based Targets“ Ziele vorgelegt, darunter neue kurzfristige Netto-Null-Ziele für die Jahre 2029 und 2045, wobei bestimmte Emissionen aus der Lieferkette kompensiert werden müssen. Es plant, ab 2025 im Einklang mit der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) zu berichten und sieht klimabedingte gesundheitliche Herausforderungen wie Malaria als Geschäftschancen. In Bezug auf Zugang und Chancengleichheit in der Gesundheitsversorgung geht das Unternehmen die Beschränkungen an, die sich aus seiner Leistung im Access to Medicine (ATM) Index ergeben, insbesondere beim Zugang zu Diagnostika für Schwellenländer. Es fördert zudem die Vielfalt klinischer Studien und reagiert damit auf die Empfehlungen der FDA. Zu den nächsten Schritten gehört das Eintreten für eine umfassendere ESG-Berichterstattung, um seine laufenden Bemühungen in diesen Bereichen besser widerzuspiegeln.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	157
Menschenrechte	62
Unternehmensführung	78
Naturkapital und Biodiversität	41
Humankapitalmanagement	28
Diversität und Inklusion	21

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenwerte	Land
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	3,33	Luxemburg
TREASURY SEC. .25% 30 Sep 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	3,03	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 31 Oct 2024	Barmitteläquivalente	2,96	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 1% 15 Dec 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,89	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 18 Jul 2024	Barmitteläquivalente	2,75	USA
US TREASURY N/B 2.875% 15 Aug 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,68	USA
SISF QEP GLOBAL ACTIVE VALUE I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,44	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 3.875% 30 Sep 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,29	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 2.125% 30 Sep 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,27	USA
TREASURY NOTE SR GOVT .5% 31 Mar 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,04	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 15 Aug 2024	Barmitteläquivalente	1,89	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 2.125% 30 Nov 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,79	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 06 Feb 2025	Barmitteläquivalente	1,59	USA
SISF GLOBAL DISRUPTION I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,56	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 2.5% 30 Apr 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	1,40	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 87 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der oben definierte zusammengesetzte Referenzwert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

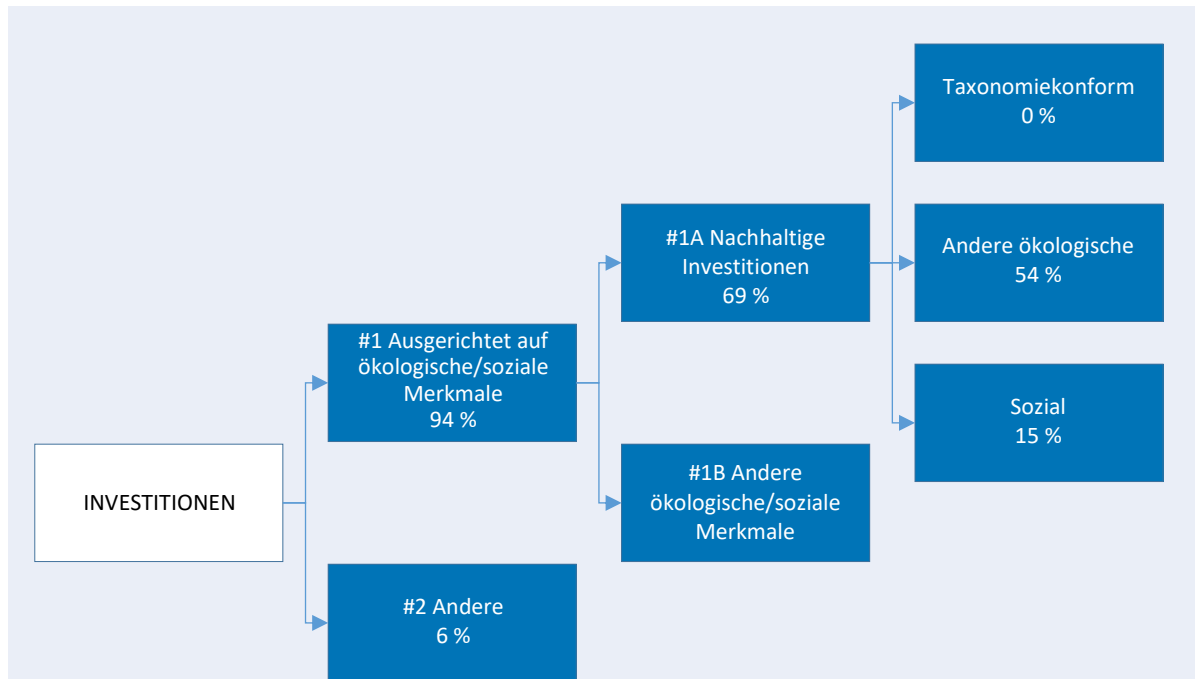
Der Fonds investierte 69 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 54 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 15 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	3,32
Industrie	Gesundheitswesen	3,13
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,43
Industrie	Telekommunikation	1,78
Industrie	Konsumgüter	1,75
Industrie	Immobilien	1,70
Industrie	Technologie und Elektronik	1,63
Industrie	Einzelhandel	1,44
Industrie	Integrierte Energie	1,19

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenwerte
Industrie	Automobilindustrie	1,15
Industrie	Grundstoffindustrie	1,15
Industrie	Gasverteilung	1,14
Industrie	Freizeit	1,07
Industrie	Transport	0,90
Industrie	Dienstleistungen	0,85
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,59
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,21
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,20
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,15
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Industrieländern	23,24
Finanzwesen	Bankwesen	8,04
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,15
Finanzwesen	Versicherung	1,54
Finanzwesen	Immobilien	0,02
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	12,09
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	8,36
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,37
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	3,16
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	1,74
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausstattung	0,88
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,57
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,36
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,30
Versorger	Versorger	0,22
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,14
Versorger	Gasverteilung	0,09
Barmittel	Barmittel	1,42
Barmittel	Bareinschüsse	0,83
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,20
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,39
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,33
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,11
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,04
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	1,01
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	0,52
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	0,40
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,26
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,24
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,78

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Energie	Öl- und Gasexploration und -produktion	0,29
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,26
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,05
Grundstoffe	Grundstoffe	0,35
Grundstoffe	Industriegase	0,07
Verbriefungen	Asset Backed	0,12
Derivate	Devisenderivate	0,11
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,07
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,05
Derivate	Aktienderivate	0,01
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

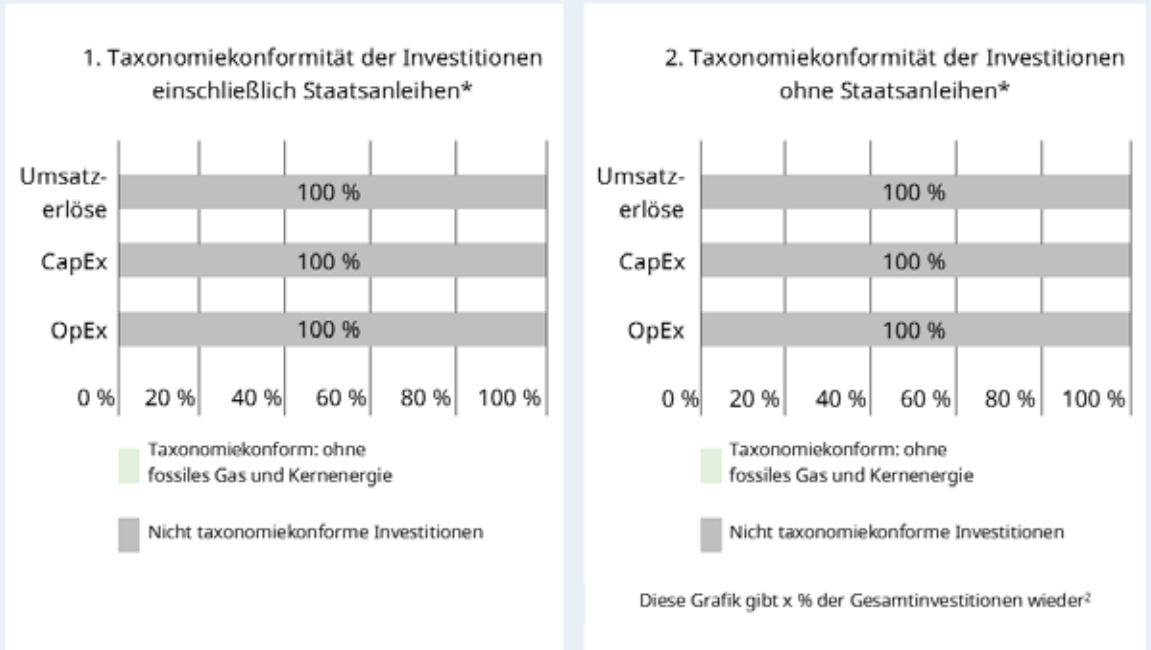
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 54 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 15 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 Andere Investitionen gehörten auch Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Future Trends

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493002E4JUCFUL6QF10

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 70 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Investment Managers einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 50 % MSCI World EUR Hedged, 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,5 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 70 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis	70
Januar 2023 bis	71
August 2022 bis	65

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis	5,2	-1,5
Januar 2023 bis	7,9	-2,2
Januar 2022 bis	4,0	-2,5

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt.
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf die jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt.

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für mit diesem Ansatz erfasste PAIs sind etwa PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	107
Unternehmensführung	52
Menschenrechte	49
Naturkapital und Biodiversität	22
Humankapitalmanagement	19
Diversität und Inklusion	15

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums gab es eine Zusammenarbeit mit einem amerikanischen multinationalen Technologiekonglomerat. Dabei ging es um ökologische, soziale und Unternehmensführungsfragen, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und verantwortungsvoller künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Unternehmensvertreter betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen, wiesen aber auch auf die Herausforderungen bei der Erreichung dieser Ziele hin, insbesondere in Verbindung mit dem Energieverbrauch in Gebäuden und dem CO<sub>2</sub>-Fußabdruck beim Bau von Rechenzentren. Auch die Bemühungen, sich für Änderungen in der Energiepolitik einzusetzen und die Kapazitäten für erneuerbare Energien zu verbessern, wurden diskutiert. Zum Thema verantwortungsvolle KI erörterten die Vertreter Sicherheitsmaßnahmen, Produktprüfungsverfahren und die Einhaltung von Vorschriften. Sie hoben auch die Bemühungen des Unternehmens hervor, sicherzustellen, dass seine Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen – durch spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträgen für Unternehmenskunden. Darüber hinaus wiesen sie darauf hin, dass Instrumente eingesetzt werden, um potenzielle Risiken in ihren KI-Produkten zu identifizieren.

Darüber hinaus gab es ein weiteres Engagement bei einer multinationalen Schweizer Holding aus dem Gesundheitswesen. Wir haben wertvolle Einblicke in den Ansatz des Unternehmens bezüglich mehrerer wichtiger Nachhaltigkeitsherausforderungen gewonnen. Das Unternehmen geht proaktiv gegen antimikrobielle Resistenzen (AMR) vor, indem es die Patientendiagnostik verbessert, den Einsatz von Breitspektrumantibiotika reduziert und die globale Gesundheitssicherheit durch ein AMR-Überwachungsprogramm unterstützt. Das Unternehmen ist sich der potenziellen Geschäftsrisiken bewusst und nutzt die Diagnostik als Chance im AMR-Management. Außerdem stellt es sicher, dass die Produktionspartner strenge Umweltstandards zur Bekämpfung antimikrobieller Abwässer einhalten. In Bezug auf den Klimaschutz hat das Unternehmen der Initiative „Science Based Targets“ Ziele vorgelegt, darunter neue kurzfristige Netto-Null-Ziele für die Jahre 2029 und 2045, wobei bestimmte Emissionen aus der Lieferkette kompensiert werden müssen. Es plant, ab 2025 im Einklang mit der Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) zu berichten und sieht klimabedingte gesundheitliche Herausforderungen wie Malaria als Geschäftschancen. In Bezug auf Zugang und Chancengleichheit in der Gesundheitsversorgung geht das Unternehmen die Beschränkungen an, die sich aus seiner Leistung im Access to Medicine (ATM) Index ergeben, insbesondere beim Zugang zu Diagnostika für Schwellenländer. Es fördert zudem die Vielfalt klinischer Studien und reagiert damit auf die Empfehlungen der FDA. Zu den nächsten Schritten gehört das Eintreten für eine umfassendere ESG-Berichterstattung, um seine laufenden Bemühungen in diesen Bereichen besser widerzuspiegeln

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF US LARGE CAP I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,68	USA
US TREASURY BOND 4.25% 15 Feb 2054	Staatsanleihen von Industrieländern	2,94	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 20 Mar 2025	Barmitteläquivalente	2,67	USA
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	2,51	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO 0.0000 06/02/2025 SERIES BI	Barmitteläquiva-lente	2,09	Mexiko
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Informationstechnologie	2,00	USA
ISHARES PHYSICAL METALS PLC GOLD ETC USD	Finanzwesen	1,91	Vereinigtes Königreich
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 3.5% 25 Nov 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	1,83	Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 13 Sep 2024	Barmitteläquiva-lente	1,83	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR 365D 0% 14 Mar 2025	Barmitteläquiva-lente	1,79	Italien
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 2.75% 25 Aug 2026	Supranational	1,65	Supranationa l
SPAIN (KINGDOM OF) SR 12M 0% 07 Feb 2025	Barmitteläquiva-lente	1,54	Spanien
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 31 Mar 2025	Barmitteläquiva-lente	1,43	Vereinigtes Königreich
SPAIN (KINGDOM OF) SR 12M 0% 09 Aug 2024	Barmitteläquiva-lente	1,34	Spanien
UK TSY 0 1/4% 2031 SR REGS .25% 31 Jul 2031	Staatsanleihen von Industrieländern	1,34	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensalloka-tion** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % MSCI World EUR Hedged und 30 % FTSE World Government Bond Index EUR Hedged und 20 % Bloomberg Global Aggregate Corporate Index EUR Hedged. Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

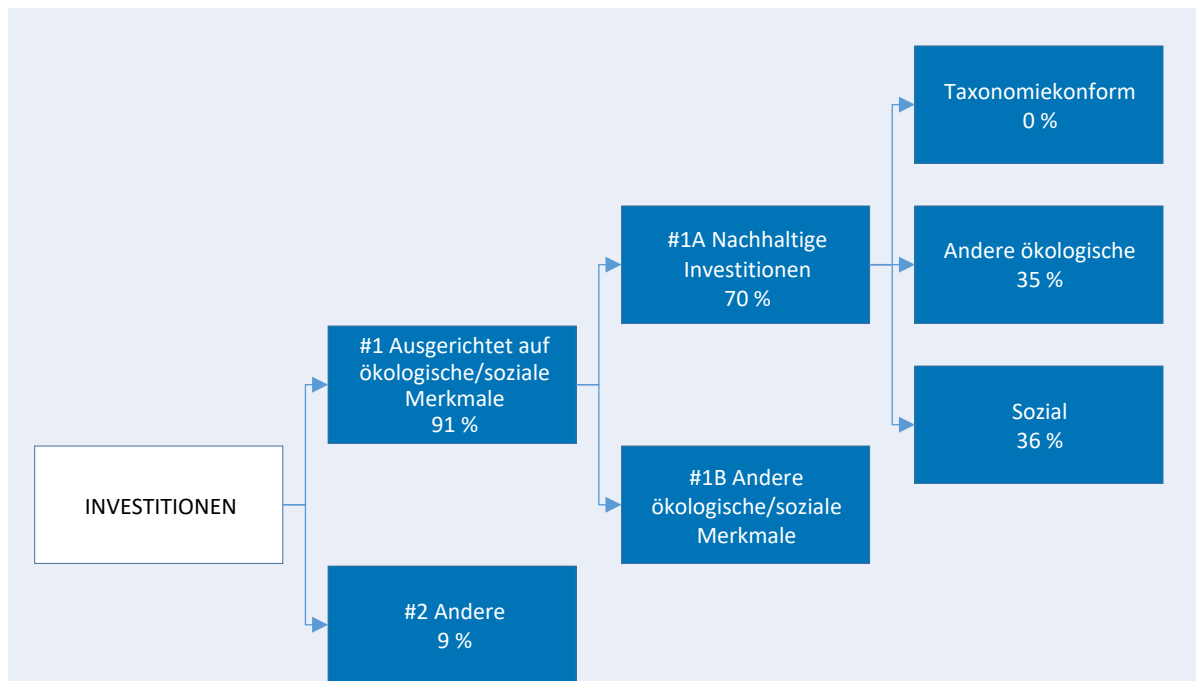


# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 70 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	9,87
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	4,95
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,57
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	15,78
Finanzwesen	Bankwesen	8,72
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,97
Finanzwesen	Versicherung	1,51
Finanzwesen	Immobilien	0,03
Industrie	Investitionsgüter	6,43
Industrie	Gesundheitswesen	2,48
Industrie	Telekommunikation	1,05
Industrie	Immobilien	0,67
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,63
Industrie	Dienstleistungen	0,49
Industrie	Automobilindustrie	0,30
Industrie	Transport	0,25
Industrie	Freizeit	0,23
Industrie	Technologie und Elektronik	0,22
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,99
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,12
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Industrieländern	7,04
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	3,48
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	0,90
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	0,70
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,58
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,03
Barmittel	Barmittel	3,17
Barmittel	Bareinschüsse	1,75
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	2,87
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das	1,78
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,04

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,81
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,60
Versorger	Versorger	0,40
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,08
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,18
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,83
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,65
Supranational	Supranational	1,65
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,11
Grundstoffe	Grundstoffe	0,75
Grundstoffe	Industriegase	0,13
Energie	Integrierte Öl- und Gasunternehmen	0,33
Energie	Öl & Gas: Raffinierung und Marketing	0,15
Verbriefungen	Asset Backed	0,39
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	0,36
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,12
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,10
Derivate	Devisenderivate	-0,24

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

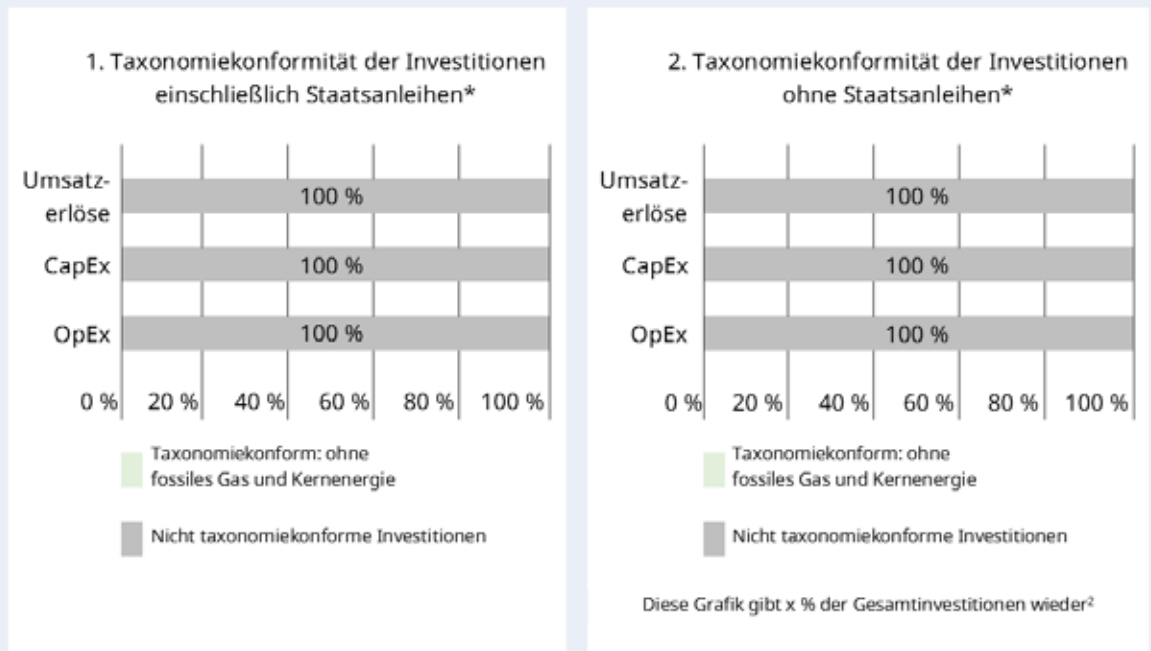
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Multi-Asset Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300LDFN23PNRCYH21

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 66 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der 30 % MSCI AC World Index (abgesichert in EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (abgesichert in EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2% (abgesichert in EUR) auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,9 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 66 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	66
Januar 2023 bis Dezember 2023	56
August 2022 bis Dezember 2022	56

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,0	-2,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,8	-4,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	5,4	-4,0

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

Vor 2024 wurden bei der Berechnung des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen keine Investitionen in andere Fonds berücksichtigt, was zu niedrigeren Zahlen geführt haben könnte. Ab 2024 werden nachhaltige Fonds von Schroder in die Berechnung einbezogen. Diese Berechnung erfolgt auf Fondsebene und nicht auf der Ebene der einzelnen zugrundeliegenden Positionen, so dass die ausgewiesene Zahl höher sein kann, als wenn die zugrundeliegenden Positionen bewertet würden. Andere gehaltene Fonds, die nicht von Schroders stammen, sind in der Berechnung nicht enthalten.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Fonds verteilte sein Vermögen auf mehrere zugrunde liegende Strategien. Einige PAIs wurden gegebenenfalls auf Fondsebene berücksichtigt, andere PAIs auf der Ebene der zugrunde liegenden Strategien durch den jeweiligen Anlageverwalter. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Einige PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen, wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen) – auf Long- und Short-Engagements angewandt.
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) – auf nachhaltige Investitionen angewandt
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) – auf Long-Engagements auf Ebene der jeweiligen zugrunde liegenden Strategien angewandt

Andere PAIs wurden im Rahmen der aktiven Eigentümerschaft berücksichtigt, die indirekt über die zugrunde liegenden Anlageverwalter erfolgte. Gegebenenfalls wurden auf der Grundlage der zugrunde liegenden Strategien und des Anlageprozesses des jeweiligen Anlageverwalters PAIs nach der Anlage im Rahmen von Engagement-Aktivitäten gemäß dem Ansatz und den Zielsetzungen des Engagement Blueprint von Schroders berücksichtigt. Beispiele für PAIs, die mit diesem Ansatz erfasst wurden, sind PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck), PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Während des Bezugszeitraums haben wir mit einem großen Technologieunternehmen zusammengearbeitet, wobei der Schwerpunkt auf ökologischer Nachhaltigkeit und dem verantwortungsvollen Umgang mit künstlicher Intelligenz (KI) lag. Die Vertreter des Unternehmens betonten ihre Selbstverpflichtung zur Verringerung der Klima- und Emissionsauswirkungen und wiesen auf die Herausforderungen hin, die der Energieverbrauch in Gebäuden und der CO<sub>2</sub>-Fußabdruck beim Bau von Rechenzentren darstellen. Sie sprachen auch über ihre Befürwortung von Änderungen der Energiepolitik und Bemühungen um den Ausbau der Kapazitäten für erneuerbare Energien. In Bezug auf verantwortungsvolle KI hoben die Vertreter Sicherheitsmaßnahmen, Produktüberprüfungsprozesse und die Einhaltung gesetzlicher Vorschriften hervor, um sicherzustellen, dass ihre Produkte die Standards für verantwortungsvolle KI erfüllen. Außerdem wurden spezifische Prozesse für sensible Anwendungsfälle und strenge Verträge für Unternehmenskunden sowie Tools zur Identifizierung potenzieller Risiken bei KI-Produkten erwähnt. Darüber hinaus haben wir mit einem spanischen multinationalen Modehändler zusammengearbeitet, um seinen Ansatz hinsichtlich des Themas „Gerechte Resilienz“ und der Unterstützung von Arbeitnehmern in der Lieferkette zu untersuchen, die mit physischen Klimarisiken und damit verbundenen Menschenrechtsfragen konfrontiert sind. Die Angaben des Unternehmens zeigen zwar, dass es sich der Notwendigkeit der Resilienz bewusst ist, es

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

befindet sich jedoch noch in einem frühen Stadium, was das Verständnis der physischen Risiken der Lieferanten und ihre Auswirkungen auf die Menschen betrifft. Die Beschaffung in der Nähe des Unternehmens (Proximity Sourcing) kann das Risiko in den südostasiatischen Zentren der Bekleidungsherstellung verringern, aber es bleibt unklar, wie das Unternehmen die Risiken auf Lieferantenebene bewertet. Das Unternehmen hat die Maßnahmen zur Anpassung an die Menschenrechte im Einklang mit den Grundsätzen der gerechten Resilienz (Just Resilience) noch nicht vollständig integriert und verlässt sich stattdessen auf die Einhaltung lokaler Gesetze. Das Unternehmen arbeitet mit Gewerkschaften zusammen, um die wichtigsten Probleme der Arbeiter und Arbeiterinnen zu ermitteln, und plant, seine Offenlegung der Bewertung physischer Risiken und des Value-at-Risk in zukünftigen Berichten auszuweiten. Obwohl es an konkreten Beispielen fehlte, scheint das Unternehmen damit begonnen zu haben, diese Probleme anzugehen, und künftige Engagements können dazu beitragen, bewährte Praktiken auszutauschen, um seinen Fortschritt zu unterstützen.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	105
Unternehmensführung	54
Menschenrechte	51
Naturkapital und Biodiversität	36
Humankapitalmanagement	19
Diversität und Inklusion	17

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF SUST GL GRWTH N INCOME I DIS	Gemeinsame Anlagen	5,41	Luxemburg
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,47	Luxemburg
SISF-BLUEORCH EM MKT CL-IUSD	Gemeinsame Anlagen	1,46	Luxemburg
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC LTD	Finanzwesen	1,46	Namibia
MICROSOFT CORPORATION COMMON STOCK USD0.0000125	Informationstechnologie	1,42	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
APPLE INCORPORATED COMMON STOCK NPV	Informations-technologie	1,35	USA
NVIDIA CORPORATION COMMON STOCK USD0.001	Informations-technologie	1,28	USA
BNP PARIBAS SA SR REGS 2.75% 25 Jul 2028	Finanzwesen	1,06	Frankreich
BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR 364D 0% 11 Jul 2024	Barmitteläquivalente	1,05	Belgien
ALPHABET INCORPORATED CL A NPV	Informations-technologie	0,99	USA
BPCE SA SR REGS .25% 14 Jan 2031	Finanzwesen	0,98	Frankreich
CREDIT AGRICOLE SA SR REGS 4% 12 Oct 2026	Finanzwesen	0,88	Frankreich
AMAZON.COM INCORPORATED USD0.01	Zyklische Konsumgüter	0,86	USA
FAURECIA SE REGS 3.75% 15 Jun 2028	Industrie	0,76	Frankreich
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB SR REGS .75% 09 Aug 2027	Finanzwesen	0,76	Schweden

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Der Fonds wies einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als 30 % MSCI AC World Index (hedged to EUR), 40 % Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR) und 30 % Barclays Global High Yield excl CMBS & EMG 2 % Index (hedged to EUR). Daher wurden die Investitionen des Fonds, die anhand des proprietären Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet werden, unter #1 einbezogen, da sie zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitragen (unabhängig davon, ob die jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

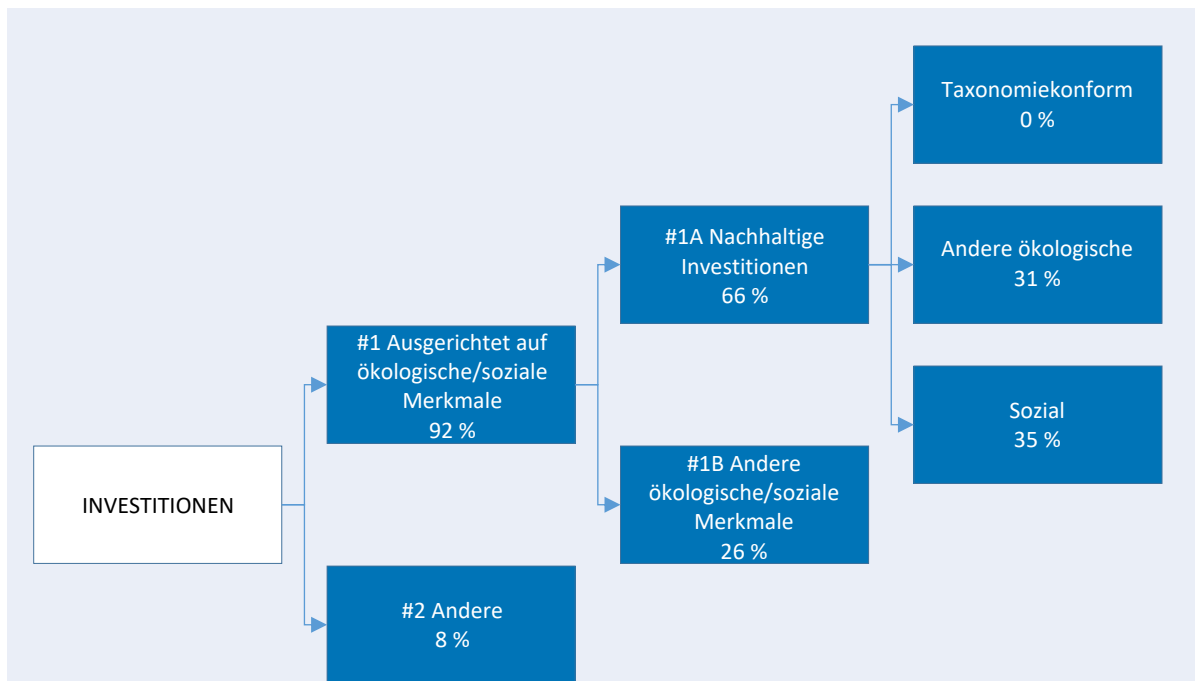


# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 66 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 31 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	5,75
Industrie	Gesundheitswesen	4,74
Industrie	Telekommunikation	4,66
Industrie	Automobilindustrie	4,17
Industrie	Transport	3,30
Industrie	Dienstleistungen	3,24
Industrie	Immobilien	2,31
Industrie	Technologie und Elektronik	1,37
Industrie	Grundstoffindustrie	1,18
Industrie	Einzelhandel	0,94
Industrie	Konsumgüter	0,71
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	0,52
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,44
Industrie	Freizeit	0,11
Finanzwesen	Bankwesen	14,13
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,16
Finanzwesen	Versicherung	2,72
Finanzwesen	Immobilien	0,06
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	6,38
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausüstung	3,37
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,61
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	9,34
Gemeinsame Anlagen	Börsengehandelte Fonds	0,01
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	1,69
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	1,16
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	1,15
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	0,83
Zyklische Konsumgüter	Medien und Unterhaltung	0,35
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	3,94
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	1,07
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,42
Versorger	Versorger	0,82
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,55
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,55
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,23
Versorger	Gasversorger	0,09
Barmittel	Barmittel	1,86
Barmittel	Bareinschüsse	0,55
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	1,75

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	0,44
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	0,16
Grundstoffe	Grundstoffe	1,62
Grundstoffe	Industriegase	0,15
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,36
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,05
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	0,59
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	0,08
Equity	Equity	0,47
Energie	Lagerung und Transport von Öl und Gas	0,03
Derivate	Aktienderivate	0,01
Derivate	Kreditderivate	-0,06
Derivate	Devisenderivate	-0,16

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

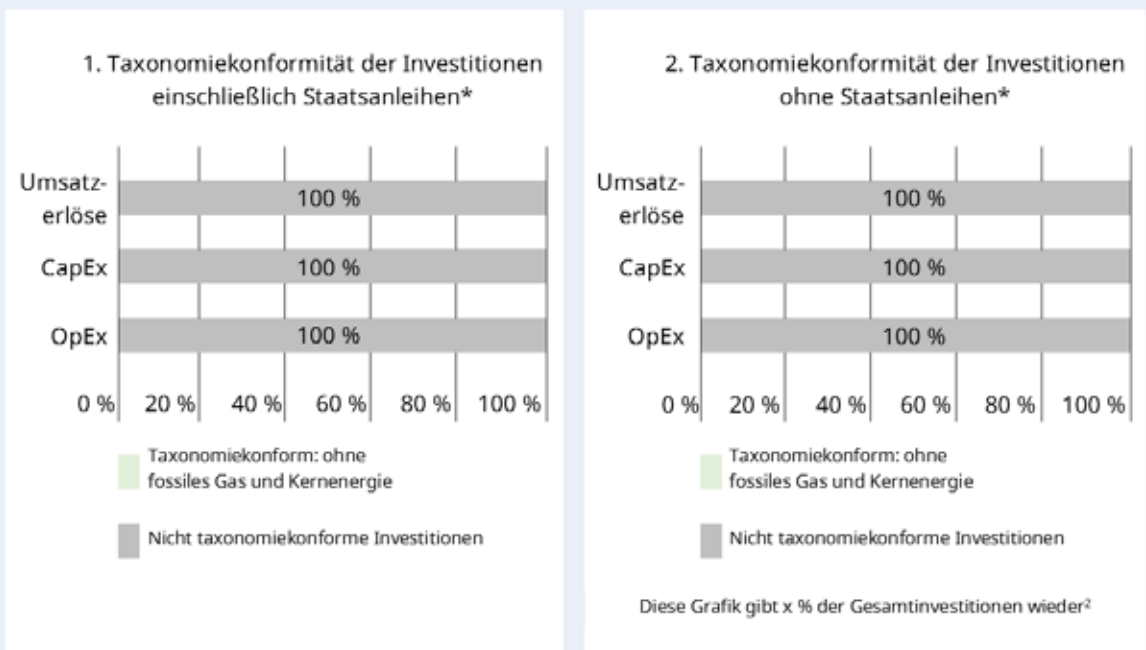
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 31 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Markets Debt Total Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** TLC5LFN105XXSK6FZ338

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50 % JPM GBI-EM Diversified Index und 50 % JPM EMBI Diversified Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -2,7 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,7 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

## Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

PAI-Daten sind im Kontext einer auf Staatsanleihen ausgerichteten Strategie für Schwellenmärkte weniger aussagekräftig, da im Bezugszeitraum nur begrenzte PAI-Daten zur Verfügung standen. Wir gehen davon aus, dass sich die Datenlage im Laufe der Zeit verbessern wird, sodass wir die Berücksichtigung von PAIs bewerten können. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde jedoch ein proprietäres Tool von Schroders verwendet, das einige der PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik einbezieht. Während des Bezugszeitraums wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 15 zu Treibhausgasemissionen, die PAIs 7, 8 und 9 zu Biodiversität, Wasser und Abfall sowie die PAIs 12, 13 und 16 zu sozialen Fragen im Rahmen des Investitionsprozesses für die folgenden Länder berücksichtigt: Argentinien, Brasilien, Kolumbien, Chile, Indien, Bahrain, Ägypten, Polen, Rumänien, Südafrika und Türkei.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden auch nach der Investition durch aktive Zusammenarbeit berücksichtigt. Der Anlageverwalter nutzte in erster Linie ein proprietäres Tool von Schroders und Daten externer Datenanbieter, um im Hinblick auf eine Zusammenarbeit ökologische Themen zu identifizieren, zu bewerten und zu überwachen. Während des Bezugszeitraums gab es eine aktive Zusammenarbeit mit folgenden Schwellenländern: Bahamas, Kolumbien, Mexiko, Uruguay, Ungarn, Bahrain, China, Indonesien, Malaysia und Philippinen.

Diese Engagements deckten eine Reihe von Themen ab und waren auf die ökologischen PAI 1, 2, 3, 4, 5 und 15 in Bezug auf Treibhausgasemissionen, PAI 7, 8 und 9 in Bezug auf Biodiversität, Wasser und Abfall und PAI 16 (Humankapital) in Tabelle 3 ausgerichtet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	9
Naturkapital und Biodiversität	4
Unternehmensführung	1
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.18% 14 Aug 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,45	Indien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.75% 29 May 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,93	Mexiko
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GO SR NTFN 10% 01 Jan 2027	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,83	Brasilien
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR M 7.5% 26 May 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,53	Mexiko
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2032 8.25% 31 Mar 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,38	Südafrika
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR92 SR FR92 7.125% 15 Jun 2042	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,12	Indonesien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 13 Jun 2024	Barmitteläquivalente	2,06	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 16 Jul 2024	Barmitteläquivalente	1,92	USA
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTFN 10% 01 Jan 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,86	Brasilien

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2037 8.5% 31 Jan 2037	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,83	Südafrika
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,74	Südafrika
HUNGARY (REPUBLIC OF) SR 28/A 6.75% 22 Oct 2028	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,73	Ungarn
COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR B 13.25% 09 Feb 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,70	Kolumbien
INDIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 7.54% 23 May 2036	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,56	Indien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 20 Jun 2024	Barmitteläquivalente	1,55	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

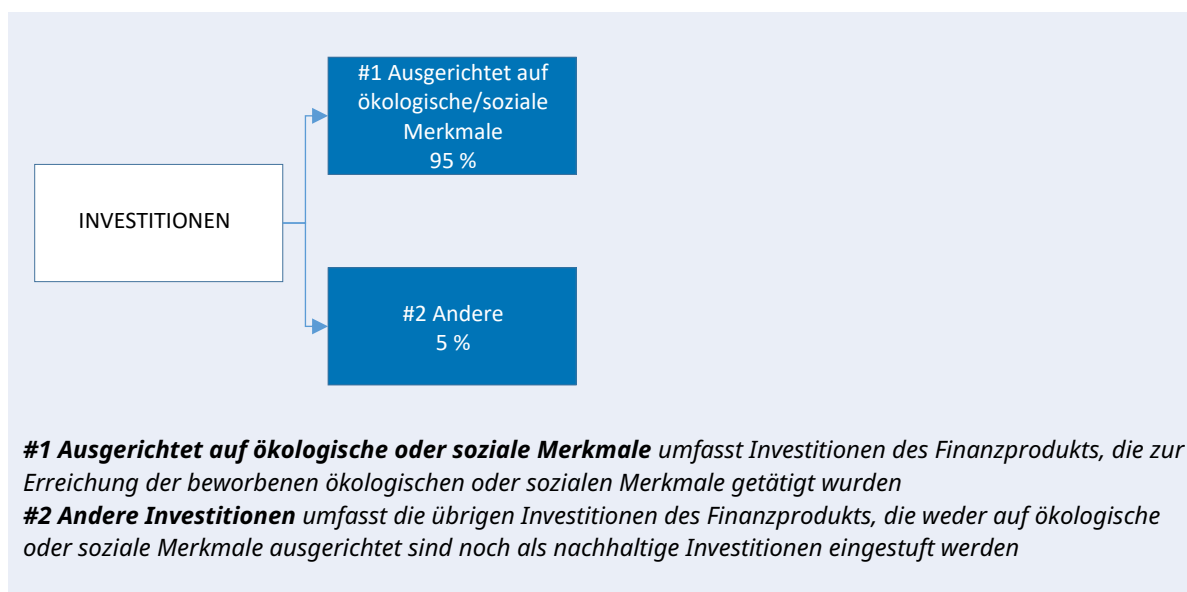
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als 50% JPM GBI-EM Diversified Index und 50% JPM EMBI Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	49,79
Staatsanleihen von Schwellenländern	Schatzwechsel	1,10
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	19,32
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	16,56
Industrie	Grundstoffindustrie	1,76
Industrie	Transport	1,06
Industrie	Integrierte Energie	0,49
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,32
Industrie	Technologie und Elektronik	0,29
Industrie	Freizeit	0,22
Industrie	Telekommunikation	0,20
Industrie	Einzelhandel	0,15
Industrie	Dienstleistungen	0,15
Industrie	Immobilien	0,11
Industrie	Konsumgüter	0,10
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,05
Barmittel	Barmittel	2,64
Barmittel	Bareinschüsse	0,50
Supranational	Supranational	1,68
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	1,12
Behörden	Behörden	0,95
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,09
Finanzwesen	Bankwesen	0,62
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,05
Versorger	Integrierte Energie	0,13

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,12
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,12
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,10
Derivate	Kreditderivate	0,12
Derivate	Devisenderivate	0,10

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

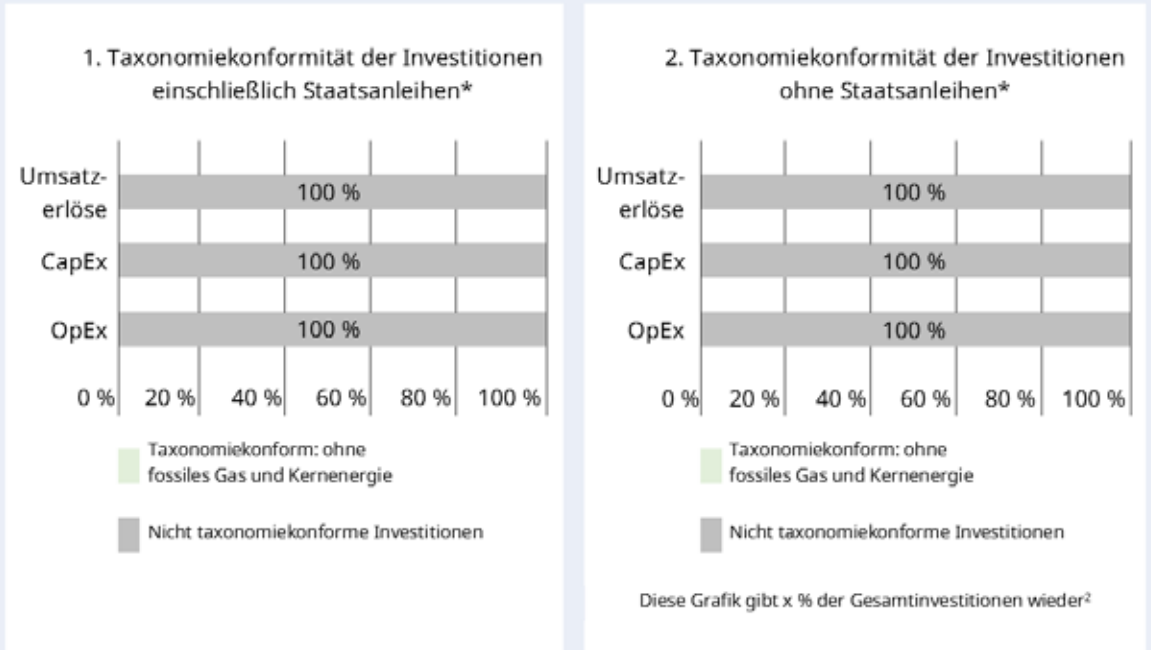
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## • *Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



## • *Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Credit Conviction Short Duration

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300GRJ5K0KUG41F58

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 59 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Stromversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 59 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	59
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	50

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,2	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,2	-2,2
Januar 2022 bis Dezember 2022	5,3	k. A.*

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

\* Am 21. September 2023 verpflichtete sich der Fonds, basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert aufzuweisen als der ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index auf. Daher wird kein Benchmark-Wert für 2022 angezeigt, und der Benchmark-Wert für 2023 ist ein gewichteter Durchschnitt der letzten vier Monate des Jahres.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
  - Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
  - Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.
- Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	33
Unternehmensführung	20
Menschenrechte	9
Naturkapital und Biodiversität	8
Diversität und Inklusion	4
Humankapitalmanagement	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 14 Nov 2024	Barmitteläquivalente	2,31	Frankreich
P3 GROUP SARL SR REGS .875% 26 Jan 2026	Industrie	1,15	Luxemburg
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 23 May 2024	Barmitteläquivalente	1,11	Frankreich
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.8% 31 May 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,10	Spanien
MVM ENERGETIKA ZRT SR REGS .875% 18 Nov 2027	Versorger	1,09	Ungarn
SOCIETA ESERCIZI AEROPOR SR REGS 3.5% 09 Oct 2025	Industrie	1,08	Italien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2,1% 12 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,00	Deutschland
BARCLAYS PLC SR REGS 3.849% 08 May 2028	Finanzwesen	0,99	Vereinigtes Königreich
INVESTEC BANK PLC SR REGS 1.25% 11 Aug 2026	Finanzwesen	0,87	Vereinigtes Königreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,86	Schweden
ELECTRICITE DE FRANCE SA SR REGS 5.875% 31 Dec 2079	Versorger	0,81	Frankreich
BANK OF NOVA SCOTIA SR REGS 3.398% 10 Jun 2027	Finanzwesen	0,81	Kanada
A1 TOWERS HOLDING GMBH SR REGS 5.25% 13 Jul 2028	Industrie	0,78	Österreich
ALIAXIS FINANCE SA SR REGS .875% 08 Nov 2028	Industrie	0,78	Belgien
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FINANC SR REGS 3.478% 19 Aug 2027	Industrie	0,77	Deutschland

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

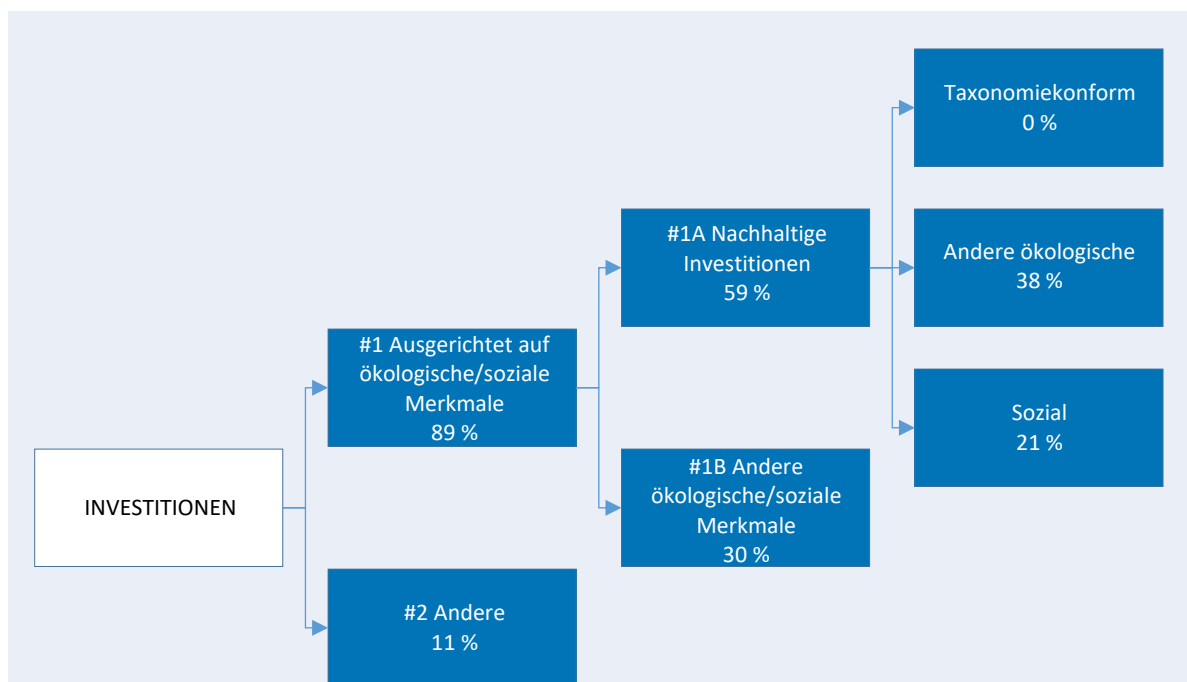
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA 1-5 Year BBB Euro Corporate Total Return Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 59 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	8,03
Industrie	Transport	5,41
Industrie	Gesundheitswesen	4,39
Industrie	Grundstoffindustrie	3,57
Industrie	Automobilindustrie	3,28
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,12
Industrie	Dienstleistungen	3,04
Industrie	Investitionsgüter	3,00
Industrie	Einzelhandel	2,17
Industrie	Telekommunikation	2,13
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,09
Industrie	Technologie und Elektronik	1,16
Industrie	Freizeit	1,14

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Konsumgüter	0,80
Industrie	Integrierte Energie	0,76
Industrie	Gasverteilung	0,10
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,09
Finanzwesen	Bankwesen	24,50
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,35
Finanzwesen	Versicherung	4,00
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,85
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,65
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,87
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,55
Versorger	Gasverteilung	0,09
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	5,55
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	2,63
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	2,11
Barmittel	Barmittel	1,02
Barmittel	Bareinschüsse	-0,22
Derivate	Zinsderivate	0,73
Derivate	Devisenderivate	-0,07
Derivate	Kreditderivate	-0,08
Verbriefungen	Asset Backed	0,16
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

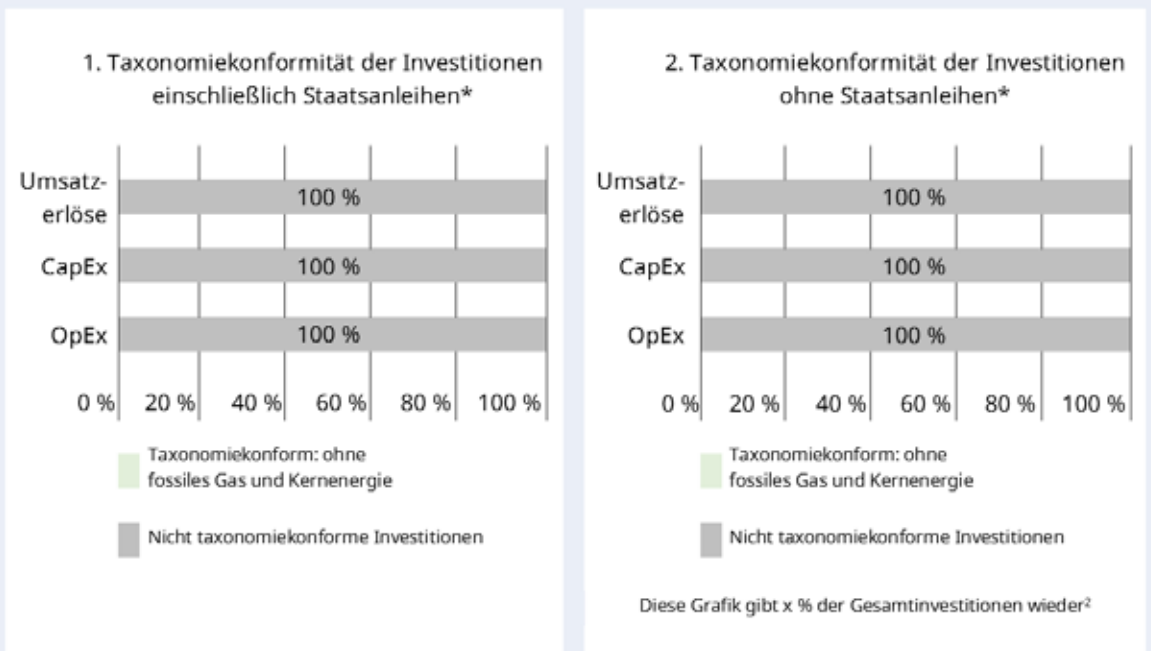
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF European Alpha Absolute Return

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300FIRE2DG9WO1K16

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Der ausgewiesene Prozentsatz nachhaltiger Investitionen (bei denen es sich ausschließlich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden) entspricht dem Anteil der nachhaltigen Anlagen am Long-Engagement des Fonds am Ende des Referenzzeitraums. Dies steht im Einklang mit den vorvertraglichen Informationen zu dem Fonds, in denen die Verpflichtung des Fonds festgelegt ist, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen zu investieren.

Für zusätzlichen Kontext: Im Verhältnis zum Bruttoengagement des Fonds betrug der Anteil nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums 28 %. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den anderen Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben. Bei den Angaben zum Long- und Brutto-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes des jeweiligen zugrunde liegenden Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds verwendete Derivate in großem Umfang, um seine Anlagestrategie umzusetzen und die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen. Long- und Short-Derivatepositionen trugen in unterschiedlicher Weise zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei. Aktien- und Indexderivate (ohne Optionen) werden in derselben Weise wie physische Positionen auf Look-through-Basis bewertet und trugen ebenfalls zum Gesamtnachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Der Fonds investierte während des Referenzzeitraums außerdem mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Das Long-Engagement schließt Barmittel und Barmitteläquivalente aus.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 17,9 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Sanitäreinrichtungen

- Tabak

Tabak ist ein gesellschaftlicher Kostenfaktor (und wurde daher negativ bewertet), trug jedoch positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds bei, da er eine Short-Position darstellt, und Short-Positionen mit negativen Bewertungen tragen positiv zum Gesamt-Nachhaltigkeitswert des Fonds bei.

Der Fonds verpflichtete sich, mindestens 10 % seiner Long-Positionen nachhaltig zu investieren, wobei der Nachhaltigkeitswert jedes Vermögenswerts durch das proprietäre Tool von Schroders definiert wird. Gemäß dieser Vorgabe entfielen während des Bezugszeitraums auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende 57 % des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen (bei denen es sich ausschließlich um Long-Positionen handelt, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden).

Für zusätzlichen Kontext: Der Anlageverwalter investierte während des Referenzzeitraums auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende 28 % des Bruttoengagements des Fonds in nachhaltige Investitionen. Dieser Wert entspricht dem prozentualen Anteil nachhaltiger Investitionen am Bruttoengagement des Fonds. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Kauf- als auch Verkaufspositionen, und dieser Wert wird aus Gründen der Kohärenz mit den Berechnungen im nachstehenden Abschnitt über die Vermögensallokation angegeben.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds % (Brutto)	Fonds % (Long)
Januar 2024 bis Dezember 2024	28	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	31	65
August 2022 bis Dezember 2022	31	63

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	17,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	20,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	34,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>. Unternehmensweite Ausschlüsse galten auch für Long-Engagements in Unternehmen, die mehr als 20 % ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Long-Positionen in einzelnen Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

Der Fonds schloss aus seinem Long-Engagement Long-Positionen in einzelnen Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n)

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste von Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen: PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind) und PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Unternehmensführung, Kapitalallokation, Wassernutzung von Bergbauunternehmen sowie Klimaschutz und Netto-Null in der Baubranche und im Immobiliensektor. Diese Engagements bezogen sich auf PAI 8 (Emissionen in Wasser) sowie die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	3
Menschenrechte	2
Naturkapital und Biodiversität	1
Unternehmensführung	1

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die ausgewiesenen Engagements können Engagements umfassen, die Short-Positionen, Barmitteln, Derivaten, Organismen für gemeinsame Anlagen, Schuldtiteln und Pensionsgeschäften des Fonds zugeordnet sind.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SMITH AND NEPHEW PLC	Gesundheitswesen	3,42	Vereinigtes Königreich
HISCOX LTD	Finanzen	3,35	Vereinigtes Königreich
KONINKLIJKE KPN NV	Kommunikationsdienstleistungen	3,25	Niederlande
ANGLO AMERICAN PLC	Grundstoffe	3,14	Südafrika
FUTURE PLC	Kommunikationsdienstleistungen	3,12	Vereinigtes Königreich
HEINEKEN NV	Basiskonsumgüter	3,06	Niederlande
UNILEVER PLC	Basiskonsumgüter	2,97	Vereinigtes Königreich
ENTAIN PLC	Zyklische Konsumgüter	2,73	Vereinigtes Königreich
NEXT PLC	Zyklische Konsumgüter	2,68	Vereinigtes Königreich
KNORR BREMSE AG	Industrie	2,66	Deutschland
VEOLIA ENVIRON. SA	Versorger	2,66	Frankreich
TESCO PLC	Basiskonsumgüter	2,55	Vereinigtes Königreich
ASHMORE GROUP PLC	Finanzen	2,53	Vereinigtes Königreich
UNITE GROUP PLC	Immobilien	2,51	Vereinigtes Königreich
SODEXO SA	Zyklische Konsumgüter	2,36	Frankreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

Die Engagements wurden, soweit möglich, auf Look-through-Basis für Indexfutures, Indexoptionen, Total-Return-Swap-Positionen (TRS) und Differenzkontrakt-Baskets (CFD) zur Verfügung gestellt. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

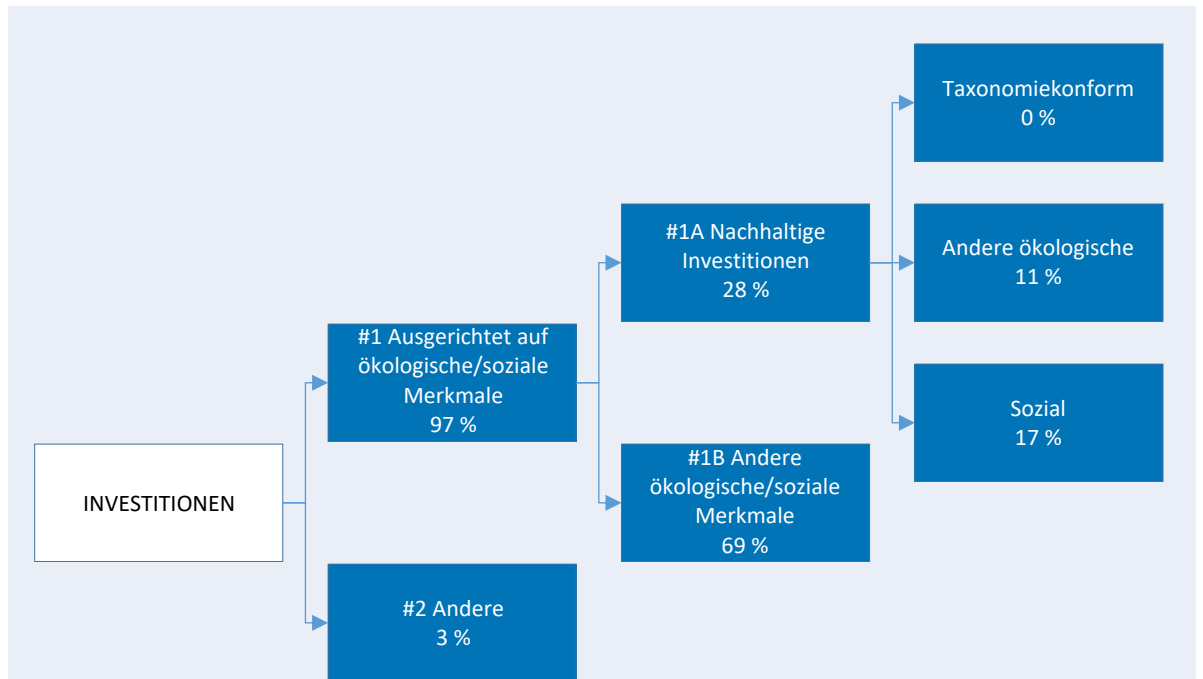
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 % des Bruttoengagements. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen (Long- und Short-Positionen) des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Long-Positionen mit positiven Bewertungen und Short-Positionen mit negativen Bewertungen trugen beide positiv zur Gesamtbewertung bei, während Long-Positionen mit negativen Bewertungen und Short-Positionen mit positiven Bewertungen beide die Gesamtbewertung beeinträchtigten. Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Ebenfalls in #1 enthalten ist der Anteil des Bruttoengagements, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, wie in #1A angegeben. Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden bei den Anteilen in #1 und #1A nicht berücksichtigt.

Der Fonds investierte 28 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. Das Bruttoengagement umfasst sowohl Long- als auch Short-Positionen, während die Prozentangabe nur Long-Positionen umfasst, da Short-Positionen nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden. 11 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 17 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren. Der Fonds investierte 57 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 23 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 34 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den nachhaltig investierten Anteil des Fondsportfolios wies jede nachhaltige Investition eine positive Nettoauswirkung auf ein oder mehrere ökologische oder soziale Ziele auf, wie anhand des proprietären Tools von Schroders bewertet. Ob nachhaltige Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel eingestuft werden, hängt davon ab, ob der betreffende Emittent im proprietären Tool von Schroders für seine Umweltindikatoren oder seine sozialen Indikatoren die höhere Punktzahl gegenüber der Vergleichsgruppe erhalten hat. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“. Bei den Angaben zum Brutto- und Long-Engagement sind Barmittel und Barmitteläquivalente nicht berücksichtigt.

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die oben angegebenen Prozentsätze werden aus Gründen der Einheitlichkeit als Anteil des Bruttoengagements berechnet. Der Fonds verpflichtete sich jedoch, mindestens 10 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen zu investieren, und während des Bezugszeitraums entfielen nach Quartalsenddaten im Durchschnitt 57% des Long-Engagements auf nachhaltige Investitionen.

Es wurden auf Look-Through-Basis Engagements für Index-Futures, Index-Optionen, TRS-Positionen und CFD-Körbe bereitgestellt und auf Emittentenebene verrechnet. In bestimmten Fällen wurden möglicherweise Proxy-Daten verwendet. Diese Verrechnung erfolgte vor der Einstufung als Long- oder Short-Engagement und vor der Berechnung des Bruttoengagements.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	% des Vermögens (Netto)	% des Vermögens (Brutto)
Kommunikationsdienstleistungen	Medien und Unterhaltung	2,3	4,6
Kommunikationsdienstleistungen	Telekommunikationsdienstleistungen	2,5	4,0
Zyklische Konsumgüter	Automobile und Autoteile	-1,9	1,9
Zyklische Konsumgüter	Zyklische Konsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	2,2	8,2
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter und Bekleidung	5,1	9,9
Zyklische Konsumgüter	Verbraucherdienstleistungen	8,4	13,1
Basiskonsumgüter	Basiskonsumgüter - Vertrieb und Einzelhandel	-2,6	7,7
Basiskonsumgüter	Nahrungsmittel, Getränke und Tabakwaren	-1,5	19,0
Basiskonsumgüter	Haushalts- und Körperpflegeprodukte	1,7	4,3
Finanzen	Banken	-5,8	10,3
Finanzen	Finanzdienstleistungen	-13,3	18,4
Finanzen	Versicherung	2,9	7,4
Gesundheitswesen	Geräte und Dienstleistungen für das Gesundheitswesen	2,0	4,8
Gesundheitswesen	Pharmazeutika, Biotechnologie & Life Sciences	0,7	7,3
Industrie	Investitionsgüter	-0,5	21,5
Industrie	Gewerbliche und professionelle Dienstleistungen	-0,4	5,2
Industrie	Transport	-4,3	6,9
Informationstechnologie	Software und softwarebezogene Dienstleistungen	-3,2	3,2
Informationstechnologie	Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,2	3,5
Informationstechnologie	Halbleiter und Halbleiterausstattung	-0,8	0,8
Grundstoffe	Grundstoffe	-4,0	11,7
Immobilien	Aktien - Real Estate Investment Trusts (REITs)	2,6	6,6
Immobilien	Immobilienbewirtschaftung und -entwicklung	-0,4	0,4
Versorger	Versorger	-0,1	5,4
Energie	Energie	-5,2	5,2

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

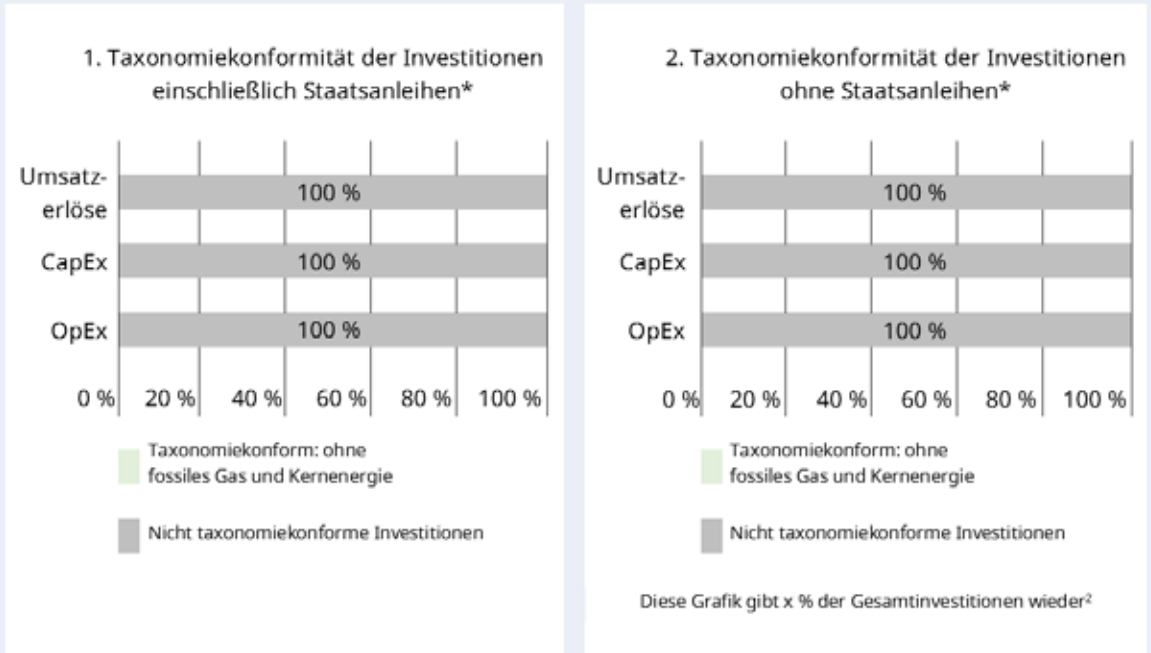
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Während des Bezugszeitraums und auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende investierte der Fonds 11 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 23 % seines Long-Engagements in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der Taxonomie konform waren.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Während des Bezugszeitraums und auf der Grundlage von Daten zum jeweiligen Quartalsende investierte der Fonds 17 % seines Bruttoengagements in nachhaltige Anlagen mit einem sozialen Ziel. Dieser Prozentsatz wird aus Gründen der Vereinheitlichung mit der oben im Abschnitt „Vermögensallokation“ angegebenen Berechnungsgrundlage aufgeführt. Der Fonds investierte 34 % seines Long-Engagements in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Zu #2 Andere Investitionen gehörten Investitionen, die nicht mit den eigenen Nachhaltigkeitsstools von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen. Barmittel und Barmitteläquivalente sind aufgrund der Long-/Short-Anlagestrategie des Fonds bei der Berechnung des Brutto- und Long-Engagements nicht berücksichtigt.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten (Long-Positionen in einzelnen Unternehmen, die nur zu Anlagezwecken verwendet werden); und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF EURO Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): 61XW5S6PT0DGAORX3X38

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 74 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: __ %	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,5 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung
- Stromversorgung
- Gesellschaftspolitische Stabilität
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 74 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	74
Januar 2023 bis Dezember 2023	73
August 2022 bis Dezember 2022	78

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,9	1,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,2	1,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten. Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO<sub>2</sub>-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	58
Unternehmensführung	21
Menschenrechte	13
Naturkapital und Biodiversität	12
Humankapitalmanagement	5
Diversität und Inklusion	5

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SCHRODER ISF SECURITISED CREDIT EUR HEDGED	Gemeinsame Anlagen	5,32	Luxemburg
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .7% 30 Apr 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	2,02	Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 31 Jan 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,62	Spanien
BELGIUM KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR REGS 2.85% 22 Oct 2034	Staatsanleihen von Industrieländern	1,47	Belgien
BUONI POLIENNALI DEL TES (144A) (REGS) 3.1% 01 Mar 2040	Staatsanleihen von Industrieländern	1,14	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS .95% 01 Aug 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,14	Italien
STATKRAFT AS SR REGS 3.125% 13 Dec 2026	Versorger	0,96	Norwegen
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.4899% 25 May 2032	Ausländische Staatsanleihen	0,89	Mexiko
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 4.75% 01 Sep 2044	Staatsanleihen von Industrieländern	0,87	Italien
EUROPEAN UNION SR REGS 3% 04 Dec 2034	Supranational	0,85	Luxemburg
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA SR REGS 3.768% 31 Aug 2027	Finanzwesen	0,84	Australien
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .6% 31 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	0,84	Spanien
VSEOBECNA UVEROVA BANKA AS SR REGS 3.25% 20 Mar 2031	Finanzwesen	0,84	Slowakei
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 1.125% 16 Jun 2027	Finanzwesen	0,83	Italien
NETHERLANDS (KINGDOM OF) SR REGS 2.5% 15 Jul 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	0,82	Niederlande

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

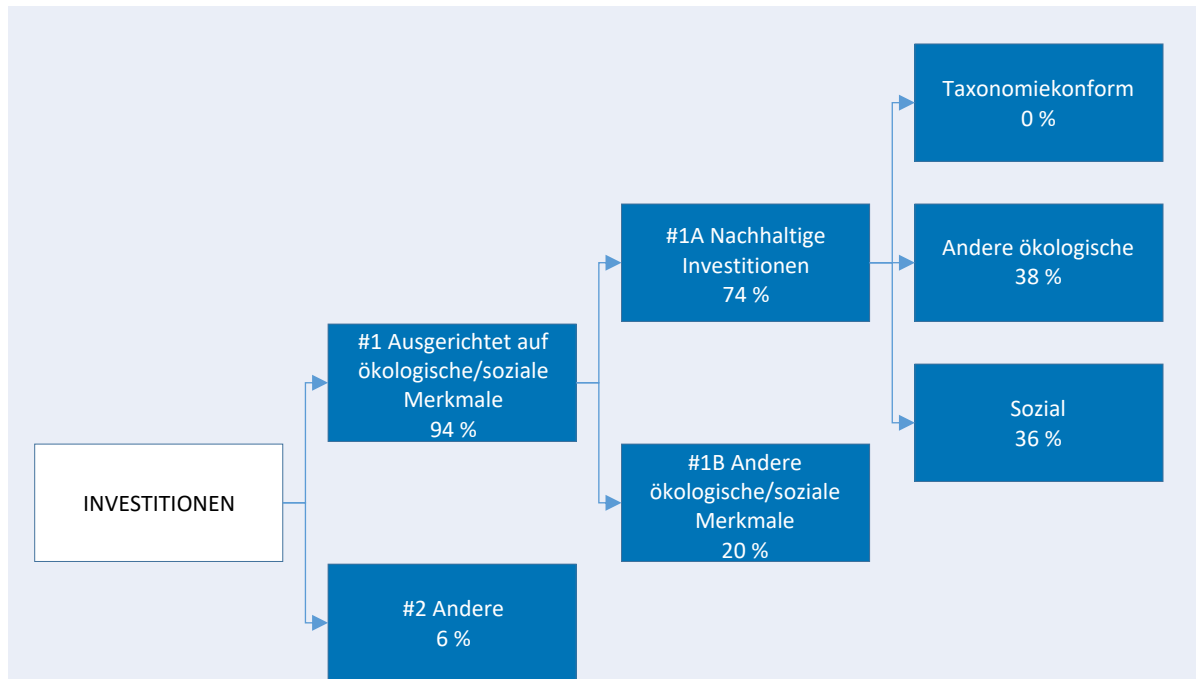
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg EURO Aggregate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 74 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 38 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 36 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	21,61
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,89
Finanzwesen	Versicherung	2,16
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	27,43
Industrie	Grundstoffindustrie	2,10
Industrie	Transport	1,44
Industrie	Technologie und Elektronik	1,16
Industrie	Automobilindustrie	0,94
Industrie	Integrierte Energie	0,94
Industrie	Gesundheitswesen	0,93
Industrie	Konsumgüter	0,83
Industrie	Investitionsgüter	0,77

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	0,74
Industrie	Dienstleistungen	0,61
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,34
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,31
Industrie	Telekommunikation	0,24
Industrie	Einzelhandel	0,19
Industrie	Freizeit	0,01
Supranational	Supranational	5,56
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	5,32
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	3,67
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	3,32
Behörden	Behörden	3,15
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	3,11
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,68
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,61
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,37
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,26
Versorger	Gasverteilung	0,06
Kommunalobligationen	Behörde	2,63
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,81
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,74
Barmittel	Bareinschüsse	0,69
Barmittel	Barmittel	-0,60
Derivate	Inflationsderivate	0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,01
Derivate	Zinsderivate	-0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

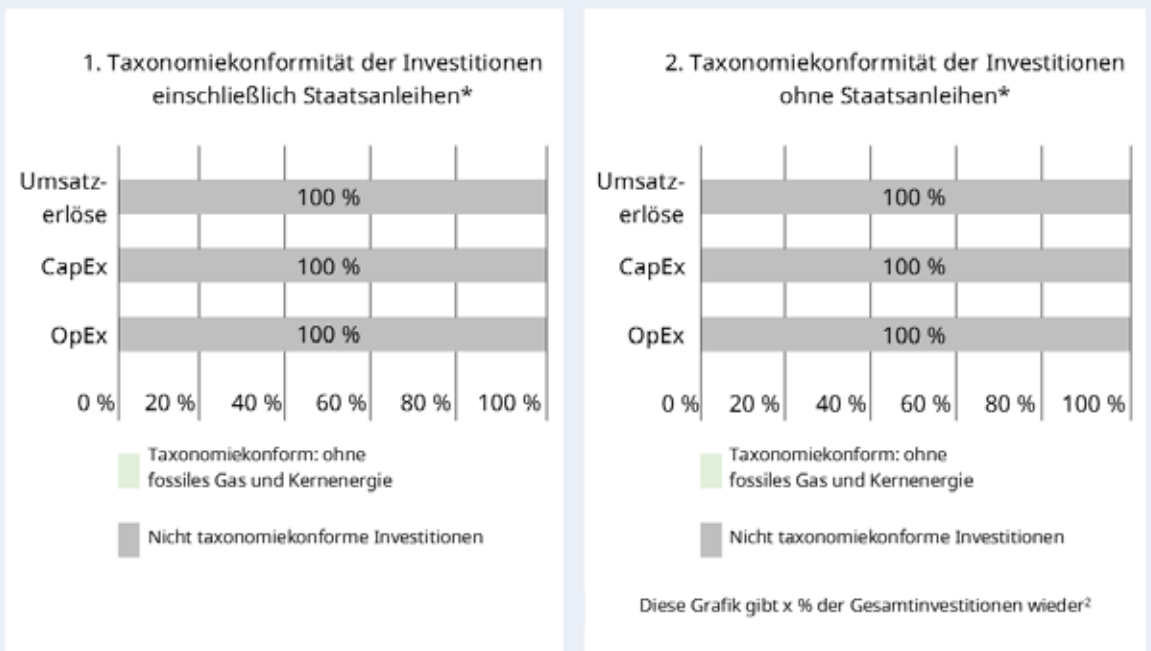
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 38 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 36 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Government Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GQO6F0370CMTJBILPZ30

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 93 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 2,3 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Internationale Hilfe

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Multinationale Institutionen
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter investierte 93 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	93
Januar 2023 bis Dezember 2023	97
August 2022 bis Dezember 2022	97

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,4	2,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,5	2,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,7	2,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);
- Multinationale Institutionen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Zusammenarbeit von Staaten in internationalen Organisationen, die Zusammenarbeit und diplomatische Lösungen globaler Probleme fördern. Berechnung nach Nettobeiträgen eines Landes zum Haushalt der Vereinten Nationen; und
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Da dieser Fonds seiner Natur nach nicht nennenswert in Unternehmensanleihen investiert, sind solche Ausschlüsse in der Praxis weniger wichtig als bei anderen Fonds in der Angebotspalette von Schroders. Dennoch wurden die Ausschlüsse formell angewendet und umfassten Folgendes:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten (in die dieser Fonds nicht investierte). Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO<sub>2</sub>-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Naturkapital und Biodiversität	3
Klimawandel	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.8% 31 May 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,39	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	3,79	Italien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 Nov 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	3,40	Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 2.65% 01 Dec 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	3,20	Italien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2,3% 15 Feb 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	3,02	Deutschland
OAT FRANCE 5.75% 25 Oct 2032	Staatsanleihen von Industrieländern	2,24	Frankreich
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 3.85% 15 Dec 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,19	Italien
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS 1.45% 30 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,02	Spanien
FRANCE (GOVT OF) 4% 25 Oct 2038	Staatsanleihen von Industrieländern	1,90	Frankreich
AUSTRIA (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 20 Feb 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,86	Österreich
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS .6% 31 Oct 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,85	Spanien
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS .75% 25 May 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,81	Frankreich
BELGIUM 144A/ REGS 1% 22 Jun 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,78	Belgien
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 15 Aug 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,65	Deutschland
SPAIN (KINGDOM OF) SR REGS 3.55% 31 Oct 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	1,58	Spanien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

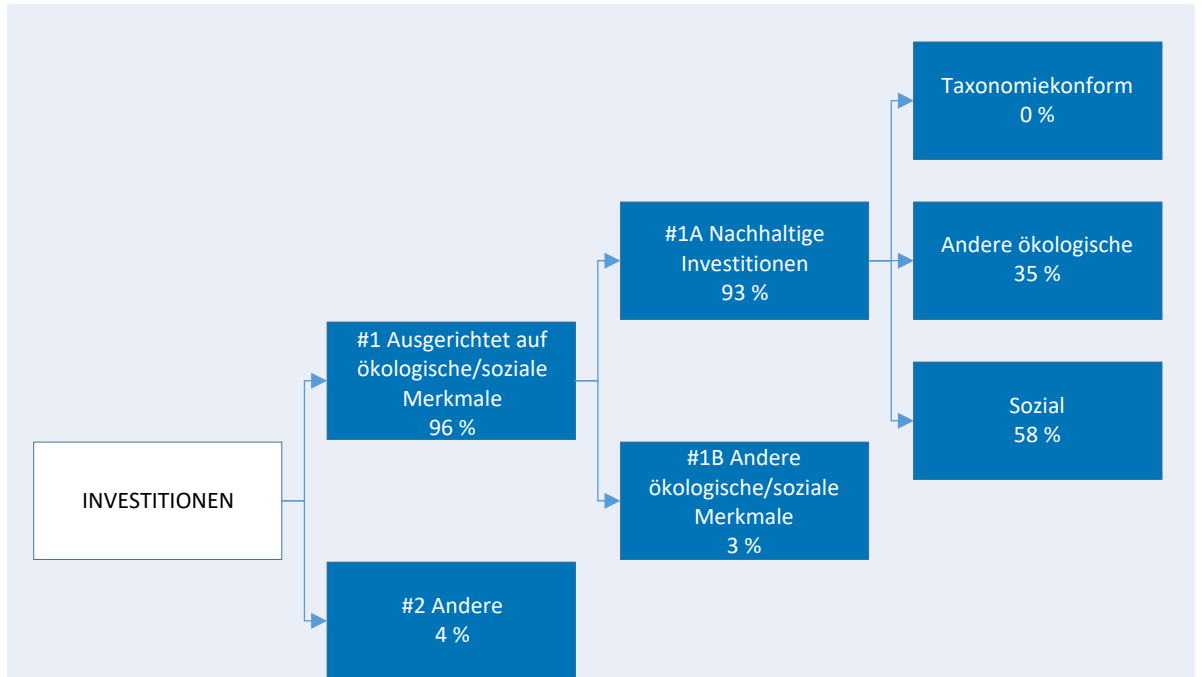
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Government Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 93 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 58 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	85,37
Finanzwesen	Bankwesen	3,62
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,57
Supranational	Supranational	2,20
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,01
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	1,74
Barmittel	Barmittel	1,24
Barmittel	Bareinschüsse	0,39
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	0,93
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	0,92
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,49
Behörden	Behörden	0,33
Industrie	Transport	0,19
Derivate	Inflationsderivate	0,02
Derivate	Zinsderivate	-0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

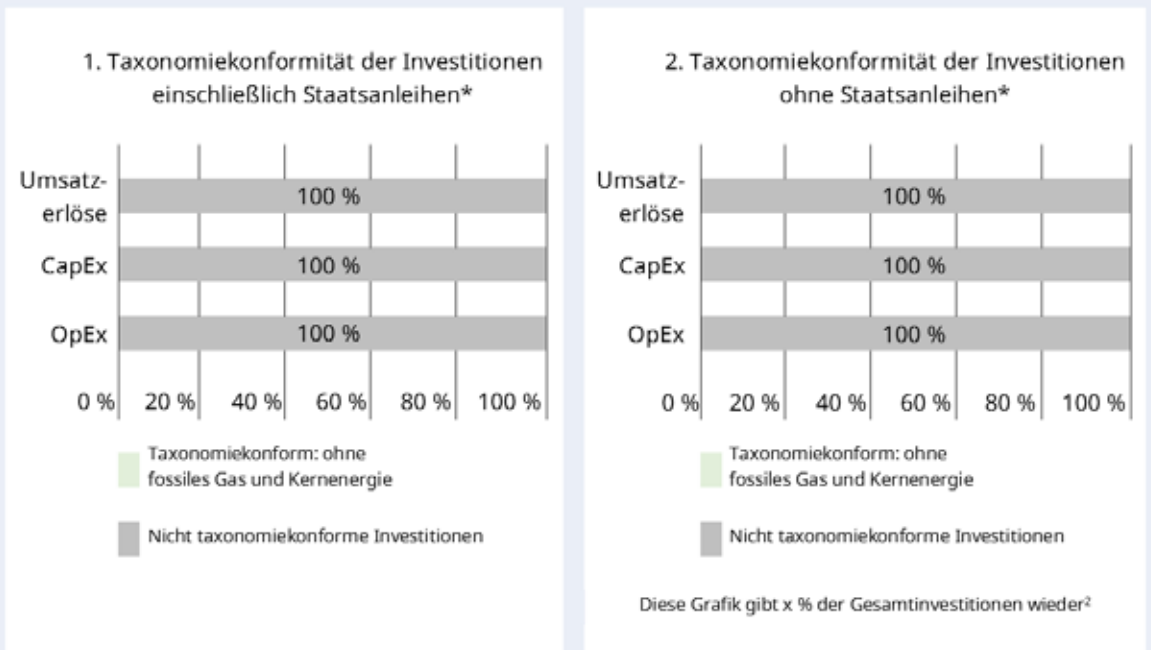
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 58 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Short Term Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** LKIIDMHWTJNCPJTJ3M14

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1–3 Y) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,8 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Sanitäreinrichtungen
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	67
Januar 2023 bis Dezember 2023	68
August 2022 bis Dezember 2022	66

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,4	0,8
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,0	0,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,9	0,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten. Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO<sub>2</sub>-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	35
Unternehmensführung	14
Menschenrechte	5
Naturkapital und Biodiversität	4
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 2.8% 31 May 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	7,07	Spanien
SPAIN (KINGDOM OF) SR GOVT 0% 31 May 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	5,12	Spanien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Aug 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	4,07	Italien
ITALY (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 01 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	3,37	Italien
CAISSE AMORTISSEMENT DE LA DETTE S SR REGS 3% 25 May 2028	Behörden	2,41	Frankreich
TORONTO-DOMINION BANK/THE SR REGS 3.879% 13 Mar 2026	Finanzwesen	2,21	Kanada
COVENTRY BLDG SOCIETY SR REGS 1% 21 Sep 2025	Finanzwesen	1,82	Vereinigtes Königreich
EUROPEAN UNION SR REGS 0% 04 Oct 2028	Supranational	1,80	Global
TORONTO-DOMINION BANK/THE SR REGS 3.765% 08 Sep 2026	Finanzwesen	1,55	Kanada
DEVELOPMENT BANK OF JAPAN INC SR REGS .01% 09 Sep 2025	Staatlich Garantiert	1,50	Japan
TORONTO-DOMINION BANK/THE SR REGS .864% 24 Mar 2027	Finanzwesen	1,38	Kanada
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 5.5% 18 Sep 2028	Ausländische Staatsanleihen	1,32	Rumänien
DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG SR REGS .01% 25 Aug 2026	Finanzwesen	1,29	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,12	Deutschland
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA SR REGS 0% 19 Oct 2024	Behörden	1,03	Südkorea

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

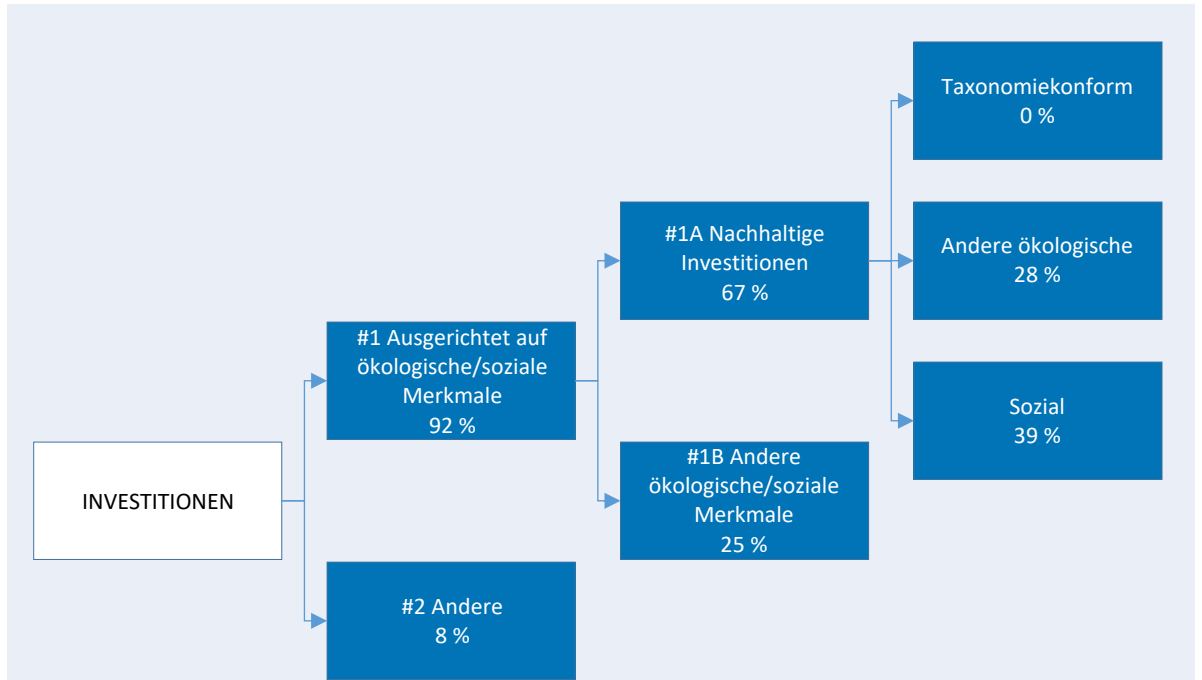
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 92 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Euro Aggregate (1-3 Y) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 28 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 39 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	26,73
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,35
Finanzwesen	Versicherung	1,34
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	23,64
Industrie	Grundstoffindustrie	3,07
Industrie	Automobilindustrie	3,06
Industrie	Technologie und Elektronik	2,11
Industrie	Immobilien	1,53

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Dienstleistungen	1,50
Industrie	Investitionsgüter	1,41
Industrie	Einzelhandel	1,30
Industrie	Transport	1,22
Industrie	Telekommunikation	0,99
Industrie	Konsumgüter	0,57
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,52
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,48
Industrie	Freizeit	0,17
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,83
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,02
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,02
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,97
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,63
Behörden	Behörden	3,44
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	2,94
Supranational	Supranational	2,68
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	1,74
Barmittel	Barmittel	1,25
Barmittel	Bareinschüsse	0,33
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	1,32
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,95
Derivate	Devisenderivate	-0,03
Derivate	Zinsderivate	-0,09

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

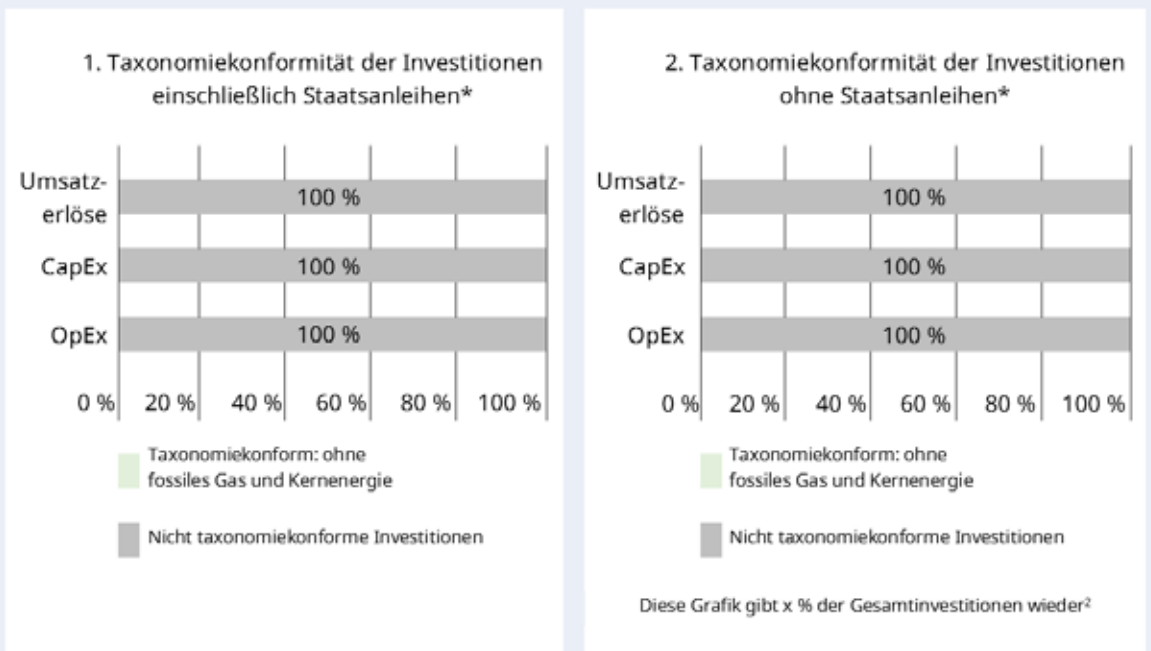
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 28 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 39 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: Schroder ISF Global Bond

Unternehmenskennung (LEI-Code): ITFMVE39JEIQ35YCI721

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,2 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Gesellschaftspolitische Stabilität
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	65
Januar 2023 bis Dezember 2023	60
September 2022 bis Dezember 2022	65

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,2	0,2
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,6	-0,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,3	-0,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten. Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO<sub>2</sub>-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	71
Unternehmensführung	28
Naturkapital und Biodiversität	23
Menschenrechte	21
Humankapitalmanagement	9
Diversität und Inklusion	8

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		werte	Land
FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053	Verbriefungen	1,83	USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #341 SR 341 .3% 20 Dec 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,76	Japan
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,33	Luxemburg
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #349 SR 349 .1% 20 Dec 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,33	Japan
FN MA5139 6% 01 Sep 2053	Verbriefungen	1,31	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 2.25% 15 Nov 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,21	USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #356 SR 356 .1% 20 Sep 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,07	Japan
BANK OF NEW ZEALAND SR REGS 2.552% 29 Jun 2027	Finanzwesen	1,03	Neuseeland
TREASURY BILL SR GOVT 0% 23 Jul 2024	Barmitteläquivalente	0,90	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 30 Apr 2024	Barmitteläquivalente	0,90	USA
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR91 SR FR91 6.375% 15 Apr 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,89	Indonesien
G2 MA8879 5.5% 20 May 2053	Verbriefungen	0,85	USA
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR100 SR 100 6.625% 15 Feb 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,84	Indonesien
FN MA5167 6,5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	0,84	USA
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 5.5% 18 Sep 2028	Ausländische Staatsanleihen	0,83	Rumänien

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

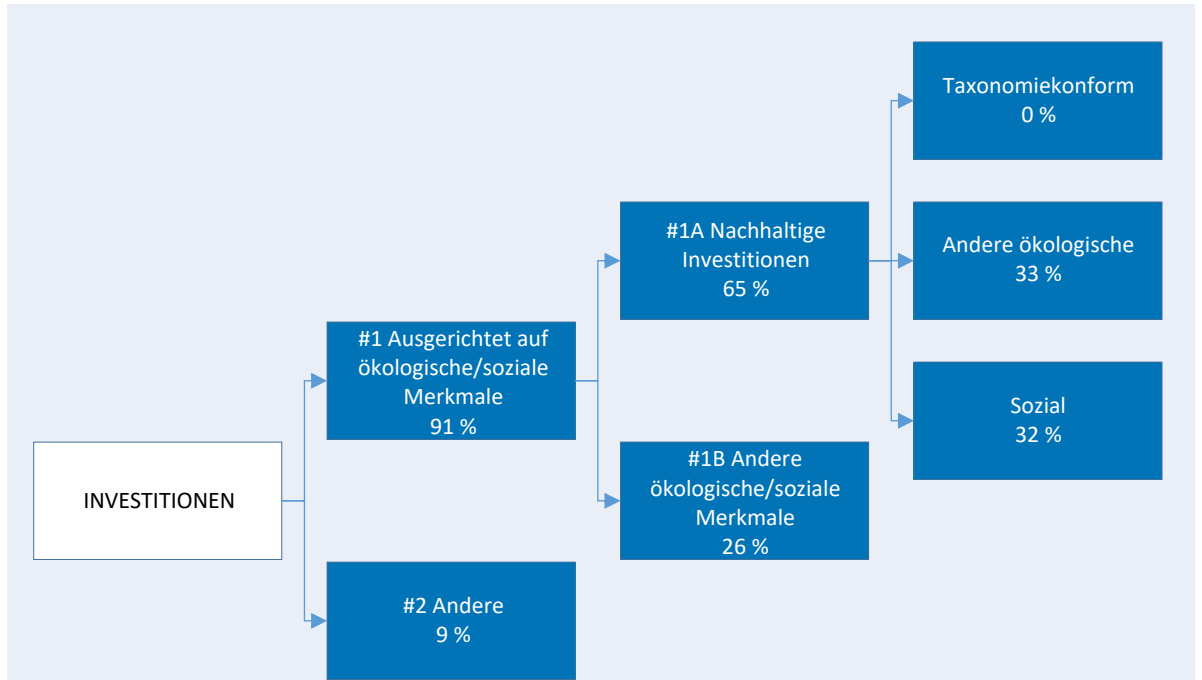
Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 33 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 32 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	21,78
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	1,35
Verbriefungen	Asset Backed	0,99
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,01
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	20,18
Finanzwesen	Bankwesen	12,40
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,43
Finanzwesen	Versicherung	1,40
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	9,46
Behörden	Behörden	7,95
Industrie	Technologie und Elektronik	0,99
Industrie	Immobilien	0,85

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Grundstoffindustrie	0,82
Industrie	Gesundheitswesen	0,76
Industrie	Energie	0,70
Industrie	Konsumgüter	0,49
Industrie	Automobilindustrie	0,47
Industrie	Transport	0,38
Industrie	Dienstleistungen	0,32
Industrie	Telekommunikation	0,28
Industrie	Einzelhandel	0,20
Industrie	Investitionsgüter	0,17
Industrie	Medien	0,17
Industrie	Freizeit	0,12
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	5,14
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	2,82
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	2,56
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	2,52
Supranational	Supranational	2,23
	Versorgungsunternehmen ohne	
Versorger	Elektrizität	0,31
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,20
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,20
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,18
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	0,54
Gedeckt	Gedeckte Anleihen	0,15
Derivate	Inflationsderivate	0,02
Derivate	Devisenderivate	0,01
Derivate	Zinsderivate	-0,08
Barmittel	Bareinschüsse	1,21
Barmittel	Barmittel	-2,65

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

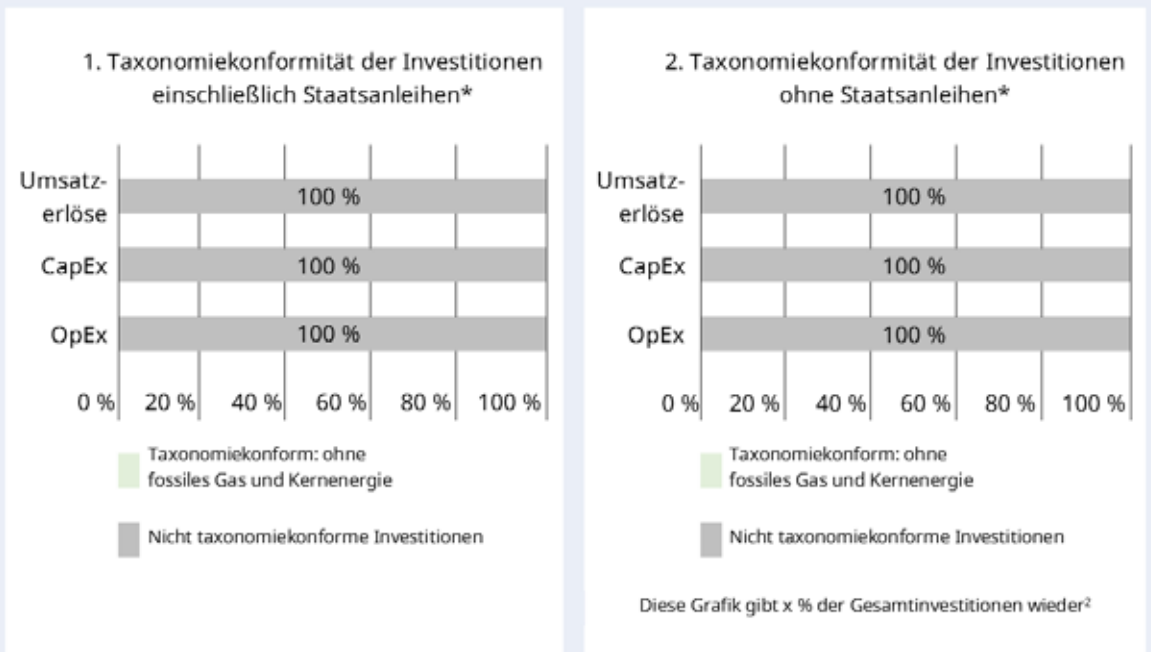
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 33 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 32 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Inflation Linked Bond  
**Unternehmenskennung (LEI-Code):** RUBFC6653PDCGJDLQB12

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 96 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Ausbildung
- Internationale Hilfe
- Stromversorgung



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Gesellschaftspolitische Stabilität

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 96 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	96
Januar 2023 bis Dezember 2023	99
August 2022 bis Dezember 2022	97

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,6	1,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,9	1,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,8	1,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

- Internationale Hilfe: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von humanitärer Hilfe nach Naturkatastrophen oder Konflikten sowie von finanzieller Unterstützung der wirtschaftlichen Entwicklung unterentwickelter Volkswirtschaften. Berechnung nach den dokumentierten Nettowerten für öffentliche Entwicklungsleistungen (Official Development Assistance/ODA);

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Im Verhältnis zum Umsatzanteil, den das Unternehmen mit der Bereitstellung von Elektrizität erzielt;
- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Da dieser Fonds nicht in nennenswertem Umfang in Unternehmensanleihen investiert, sind solche Ausschlüsse von Unternehmen in der Praxis weniger wichtig als bei anderen Fonds. Dennoch wurden die Ausschlüsse formell angewendet und umfassten Folgendes:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten (in die dieser Fonds nicht nennenswert investiert). Während des Bezugszeitraums hatten wir jedoch Gelegenheit, mit relevanten staatlichen und supranationalen Emittenten zusammenzuarbeiten, vor allem bei ihrem Ansatz für ein Netto-Null-Ziel bei CO<sub>2</sub>-Emissionen (in Zusammenhang mit PAI 15, THG-Emissionsintensität).

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	4
Menschenrechte	4
Unternehmensführung	3
Humankapitalmanagement	1
Naturkapital und Biodiversität	1

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY IL REGS .75% 22 Nov 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	2,60	Vereinigtes Königreich
GERMANY DBRI IL REGS .1% 15 Apr 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,26	Deutschland
US TREASURY INFL TII TIPS .625% 15 Jan 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	2,05	USA
US TREASURY INFL TII TIPS 2.375% 15 Oct 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,71	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Oct 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,65	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .5% 15 Jan 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,64	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Jul 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,63	USA
US TREASURY INFL (TII) .125% 15 Jul 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,59	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .375% 15 Jan 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,59	USA
US TREASURY INFL TII TIPS 1.25% 15 Apr 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,56	USA
US TREASURY INFL TII .375% 15 Jul 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	1,54	USA
US TREASURY NOTES .875% 15 Jan 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,52	USA
US TSY INFL IX BONDS 3.875% 15 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,50	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .75% 15 Jul 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	1,48	USA
US TREASURY INFL TII TIPS .125% 15 Jan 2030	Staatsanleihen von Industrieländern	1,46	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

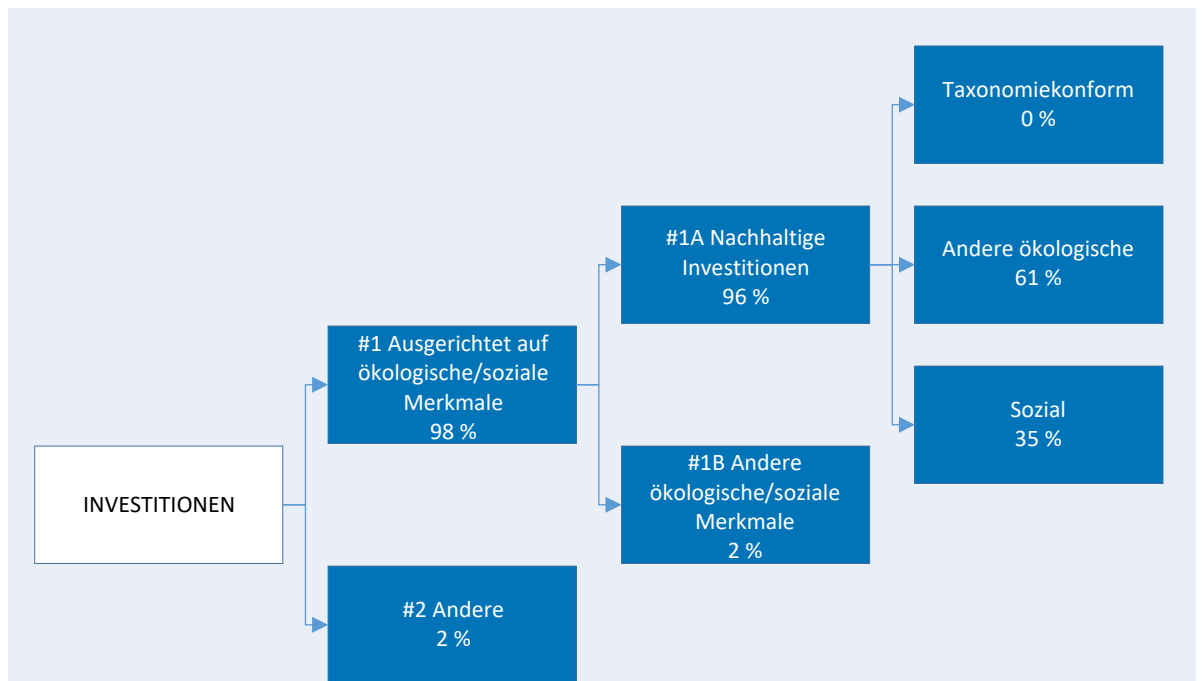
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 61 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 35 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Industrieländern		90,11
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,40
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,02
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,00
Staatsanleihen von Schwellenländern		2,99
Staatlich Garantiert	Transport	1,41
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	1,23
Barmittel	Bareinschüsse	0,86
Barmittel	Barmittel	0,13
Industrie	Gesundheitswesen	0,11
Industrie	Dienstleistungen	0,10
Industrie	Telekommunikation	0,09
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	0,25
Derivate	Inflationsderivate	0,05
Derivate	Zinsderivate	-0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,74

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

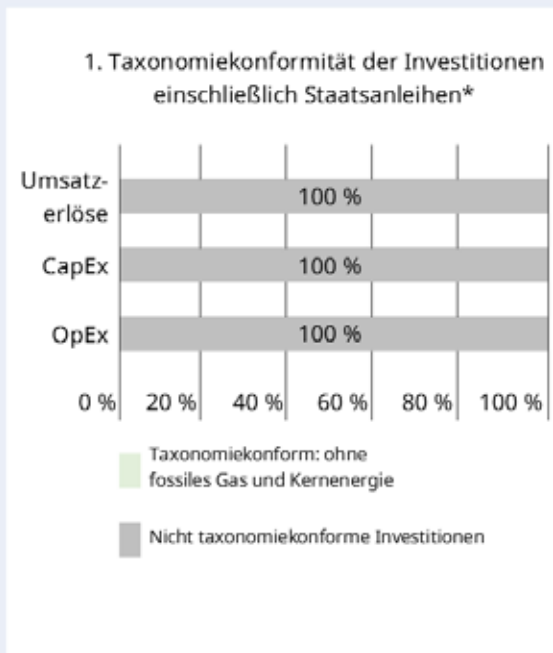
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 61 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 35 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable US Dollar Short Duration Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300SQ2F1F5L1C1W23

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 67 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1–3 Year Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 4,3 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,3 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Sanitäreinrichtungen

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 67 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	67
Januar 2023 bis Dezember 2023	68
August 2022 bis Dezember 2022	65

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	4,3	-0,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,5	-0,8
Januar 2022 bis Dezember 2022	2,0	-1,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Menschenrechte	6
Unternehmensführung	6
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	3
Humankapitalmanagement	2

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 15 Nov 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	3,23	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 28 Feb 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	3,00	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.5% 15 May 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,67	USA
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,65	Luxemburg
TREASURY NOTE SR GOVT 4.875% 30 Nov 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,64	USA
COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK SR CORP 3% 16 Jun 2025	Supranational	1,85	USA
FN MA4920 6% 01 Feb 2053	Verbriefungen	1,84	USA
KFW SR CORP 3.125% 10 Jun 2025	Staatlich Garantiert	1,80	Deutschland
TREASURY NOTE SR GOVT 4.625% 15 Sep 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,70	USA
FN MA4876 6% 01 Dec 2052	Verbriefungen	1,68	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.375% 15 Aug 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	1,60	USA
ROGERS COMMUNICATIONS INC SR CORP 2.95% 15 Mar 2025	Industrie	1,43	Kanada
JPMORGAN CHASE & CO SR CORP 3.782% 01 Feb 2028	Finanzwesen	1,24	USA
T-MOBILE USA INC SR CORP 1.5% 15 Feb 2026	Industrie	1,21	USA
FN MA5216 6% 01 Dec 2053	Verbriefungen	1,18	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

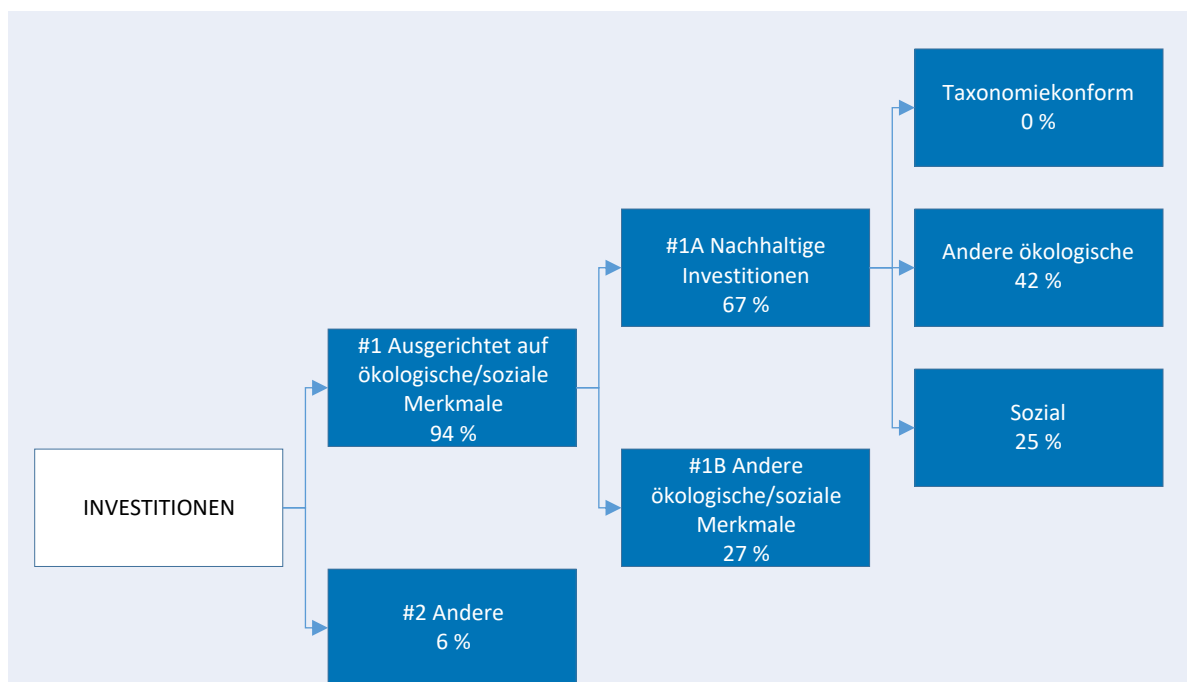
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Govt/Credit 1-3 Year Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 42 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Automobilindustrie	6,58
Industrie	Telekommunikation	4,43
Industrie	Gesundheitswesen	4,18
Industrie	Gasverteilung	3,67
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,89
Industrie	Immobilien	2,52
Industrie	Technologie und Elektronik	1,96
Industrie	Grundstoffindustrie	1,02
Industrie	Konsumgüter	0,84
Industrie	Freizeit	0,65

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Dienstleistungen	0,47
Industrie	Investitionsgüter	0,38
Industrie	Transport	0,09
Finanzwesen	Bankwesen	14,95
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,48
Finanzwesen	Versicherung	4,39
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	21,68
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	9,90
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	0,25
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,79
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,53
Supranational	Supranational	2,84
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	2,65
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	1,80
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,76
Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen	Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen	0,75
Barmittel	Barmittel	0,47
Barmittel	Bareinschüsse	0,12

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

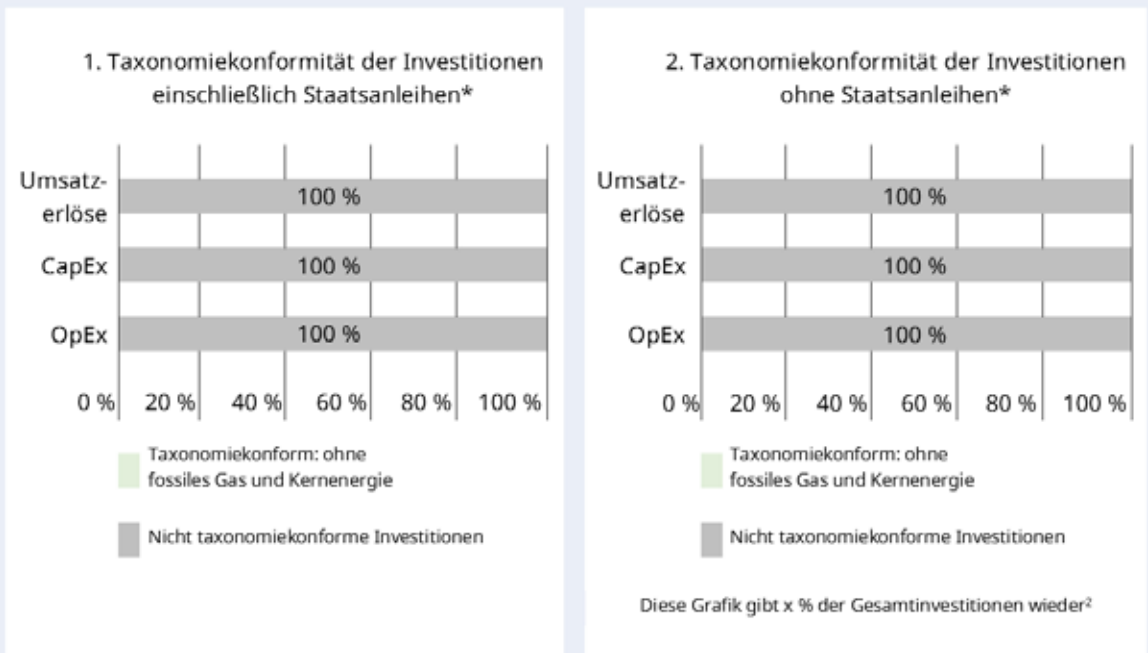
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozensatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF US Dollar Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GB3IPB54OX2RMO1Y4781

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 63 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,0 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,3 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Sanitäreinrichtungen
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 63 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	63
Januar 2023 bis Dezember 2023	59
August 2022 bis Dezember 2022	62

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,0	-1,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,8	-2,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,6	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um von diesem aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	24
Unternehmensführung	10
Menschenrechte	9
Naturkapital und Biodiversität	5
Humankapitalmanagement	4
Diversität und Inklusion	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	8,22	Luxemburg
US TREASURY BOND 3% 15 Aug 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	3,02	USA
FN MA4737 5% 01 Aug 2052	Verbriefungen	1,87	USA
FN MA4437 2% 01 Oct 2051	Verbriefungen	1,55	USA
US TREASURY INFL TII TIPS 2.125% 15 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	1,43	USA
FN MA4562 2% 01 Mar 2052	Verbriefungen	1,35	USA
MACQUARIE GROUP LTD SR 144A 1.629% 23 Sep 2027	Finanzwesen	1,32	Australien
US TREASURY BOND 4% 15 Nov 2052	Staatsanleihen von Industrieländern	1,25	USA
FR SD8214 3.5% 01 May 2052	Verbriefungen	1,13	USA
FN MA4600 3.5% 01 May 2052	Verbriefungen	1,12	USA
G2 MA8948 5.5% 20 Jun 2053	Verbriefungen	1,10	USA
MILOS 2017-1A AR 5.949% 20 Oct 2030	Verbriefungen	1,01	USA
G2 MA8949 6% 20 Jun 2053	Verbriefungen	1,00	USA
LLOYDS BANKING GROUP PLC SR CORP 1.627% 11 May 2027	Finanzwesen	0,98	Vereinigtes Königreich
FN FS2637 2.5% 01 May 2052	Verbriefungen	0,97	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

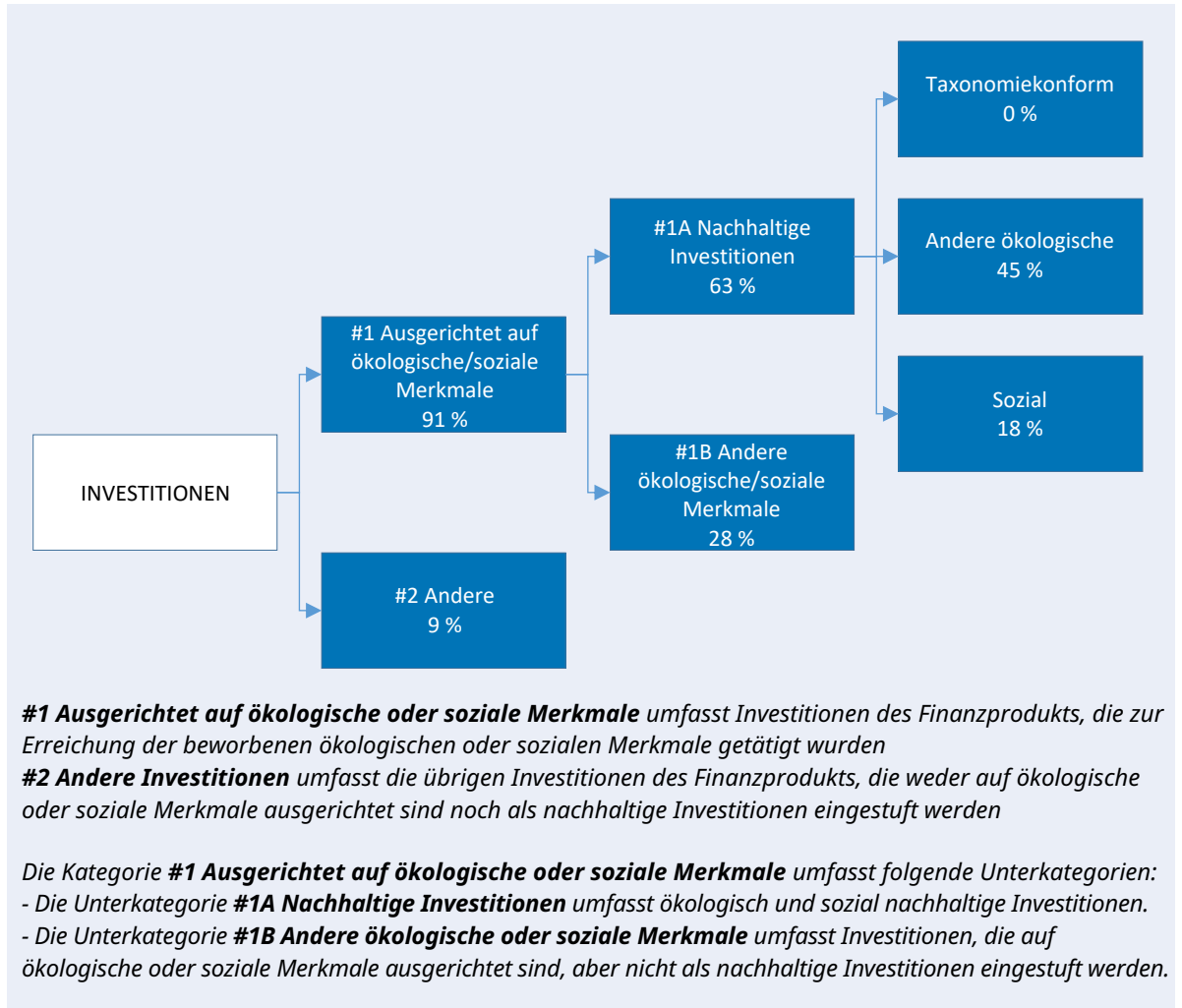
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Aggregate Bond (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 63 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 45 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 18 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	24,40
Verbriefungen	Asset Backed	1,34
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	0,31
Industrie	Automobilindustrie	4,23
Industrie	Immobilien	3,48
Industrie	Gasverteilung	2,98
Industrie	Grundstoffindustrie	2,59
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,12
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,82
Industrie	Telekommunikation	1,60
Industrie	Gesundheitswesen	1,38
Industrie	Technologie und Elektronik	0,74

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Investitionsgüter	0,61
Industrie	Konsumgüter	0,53
Industrie	Dienstleistungen	0,43
Industrie	Einzelhandel	0,42
Industrie	Freizeit	0,27
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,08
Industrie	Integrierte Energie	0,03
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,02
Industrie	Transport	0,02
Finanzwesen	Bankwesen	11,41
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	3,96
Finanzwesen	Versicherung	0,87
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	11,40
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	8,22
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	4,67
Steuerpflichtige US-	Steuerpflichtige US-Kommunalanleihen	4,36
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,94
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,45
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Barmittel	Bareinschüsse	0,70
Barmittel	Barmittel	0,61
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,84
Behörden	Behörden	0,21
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,05
Staatsanleihen von Schwellenländern	Schatzwechsel	0,03
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	0,04
Derivate	Kreditderivate	-0,23

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

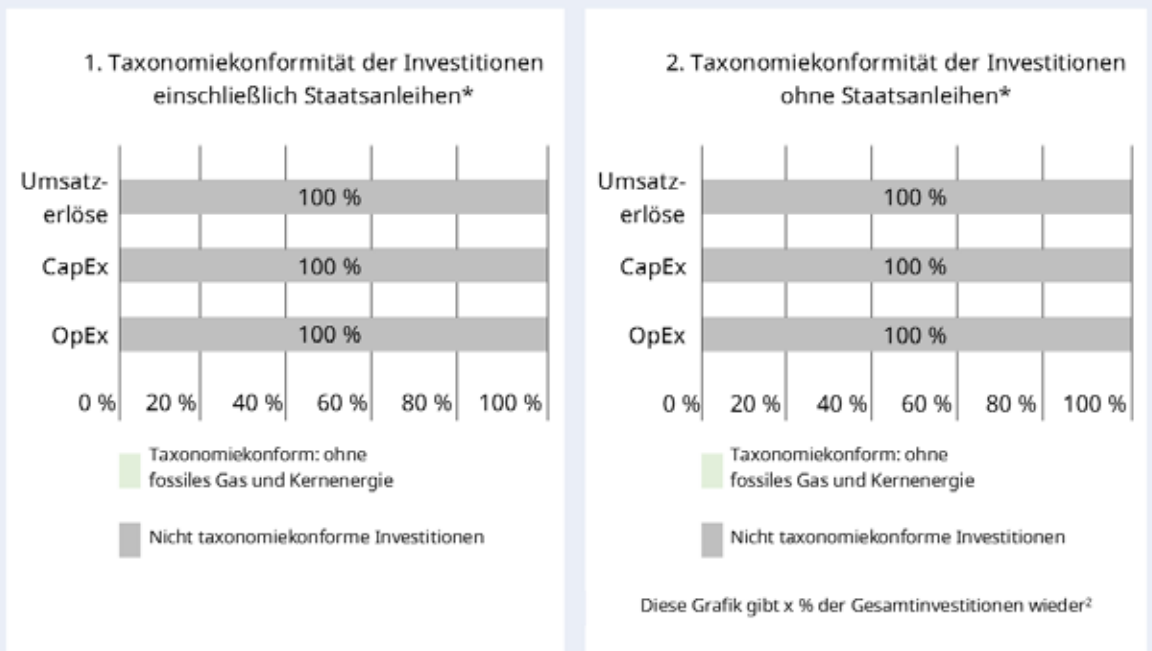
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 45 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 18 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Alternative Securitised Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300WDWBV63KONLL52

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100 % seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Maßnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Bezugszeitraum wurden 5 % der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 42 % mit 4 Sternen und 51 % mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### • **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

#### **Firmeneigene Sternebewertungen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der gemäß der firmeneigenen Sternebewertung investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	5 Sterne (%)	4 Sterne (%)	3 Sterne (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	5	42	51
Januar 2023 bis Dezember 2023	11	31	58
September 2022 bis Dezember 2022	20	28	48

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

• **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet;
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fußabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY BILL SR GOVT 0% 16 Apr 2024	Barmitteläquivalente	1,83	USA
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,64	Luxemburg
PUMA 2023-1 A 5.47% 22 Mar 2055	Verbriefungen	1,54	Australien
BMIR 2022-2 M1B 12.0601% 27 Sep 2032	Verbriefungen	1,54	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 16 Jul 2024	Barmitteläquivalente	1,42	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 12 Nov 2024	Barmitteläquivalente	1,38	USA
EMIR 2023-1 M1B 8.5101% 26 Sep 2033	Verbriefungen	1,32	USA
STACR 2022-DNA3 M2 8.9188% 25 Apr 2042	Verbriefungen	1,27	USA
G2SF 6 4/24 6% 18 Apr 2024	Verbriefungen	1,25	USA
HMIR 2023-1 M1B FRN 144A 9.1601% 25 Oct 2033	Verbriefungen	1,22	USA
RMIR 2023-1 M1B 8.9101% 25 Jul 2033	Verbriefungen	1,13	USA
BAMLL 2013-WBRK A 3.5343% 10 Mar 2037	Verbriefungen	1,12	USA
GRADE 2024-CES1 A1 144A 6.306% 25 Mar 2054	Verbriefungen	1,11	USA
BMIR 2021-3A M2 7.7188% 25 Sep 2031	Verbriefungen	1,10	USA
HMIR 2022-1 M1C 10.0688% 25 Oct 2034	Verbriefungen	1,06	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

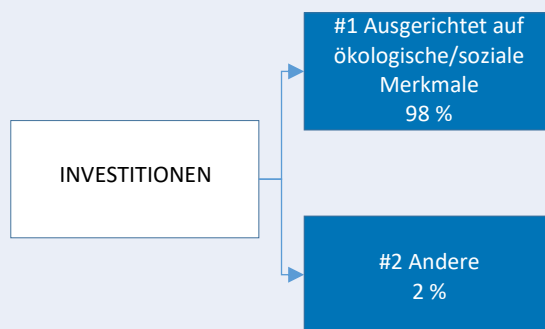
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	50,27
Verbriefungen	Asset Backed	30,55
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	8,42
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	6,16
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	10,74
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,64
Derivate	Devisenderivate	0,10
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,08
Barmittel	Bareinschüsse	0,15
Barmittel	Barmittel	-8,10

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

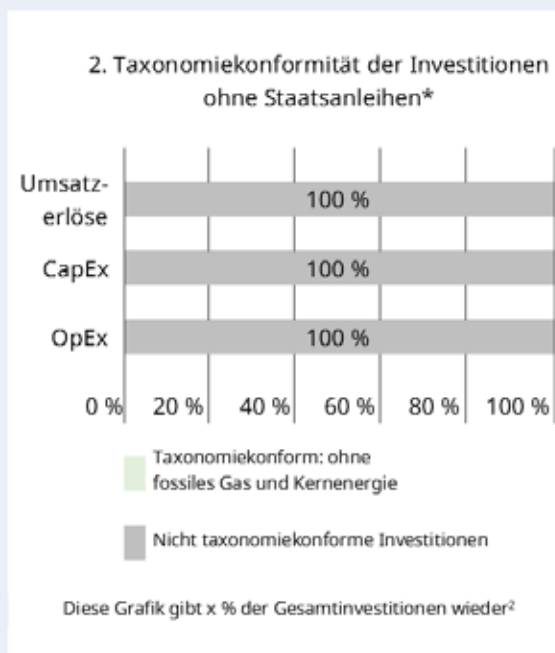
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;

Mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100 % des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;

- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien; und

Verbrieft Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmäßigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilssektoren und Unternehmen,

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Credit Opportunities

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300T8YDW23OK28X19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 52 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit-Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 1,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,5 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Finanzielle Inklusion

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung

Der Anlageverwalter investierte 52 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	52
Januar 2023 bis Dezember 2023	47
August 2022 bis Dezember 2022	47

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,2	-2,5
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,2	-2,9
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,4	-2,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Finanzielle Inklusion: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bereitstellung von Finanzdienstleistungen für die lokale Bevölkerung. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise PAIs in Zusammenhang mit THG-Emissionen und CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAIs 1, 2, 3 und 15) in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf die PAIs 1 und 2 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Metall- und Bergbausektor zusammengearbeitet, um dessen Ziele und Initiativen im Zusammenhang mit CO<sub>2</sub>-Emissionen zu verfolgen und dem Unternehmen Feedback dazu zu bieten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 15.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	15
Unternehmensführung	8
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	2
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
INDONESIA (REPUBLIC OF) SR REGS 6.625% 17 Feb 2037	Ausländische Staatsanleihen	2,18	Indonesien
PRUDENTIAL PLC SR REGS 2.95% 03 Nov 2033	Finanzwesen	1,61	Hongkong
GREENKO SOLAR MAURITIUS SR REGS 5.95% 29 Jul 2026	Versorger	1,58	Indien
NETWORK I2I LTD SR REGS 5.65% 31 Dec 2079	Industrie	1,54	Indien
STANDARD CHARTERED PLC SR REGS 7.767% 16 Nov 2028	Finanzwesen	1,40	Vereinigtes Königreich
SCENTRE GROUP TRUST 2 SR REGS 4.75% 24 Sep 2080	Industrie	1,33	Australien
UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031	Finanzwesen	1,30	Singapur
NIPPON LIFE INSURANCE CO SR REGS 6.25% 13 Sep 2053	Finanzwesen	1,25	Japan
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 101 SR 101 6.875% 15 Apr 2029	Behörden	1,09	Indonesien
PERTAMINA PERSERO PT SR REGS 5.625% 20 May 2043	Industrie	1,08	Indonesien
SUMITOMO LIFE INSURANCE CO SR REGS 5.875% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,04	Japan
GLOBE TELECOM INC REGS 4.2% 02 May 2170	Industrie	1,04	Philippinen
FUKOKU MUTUAL LIFE INSURANCE CO SR REGS 6.8% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,02	Japan
SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE DAC SR REGS 5.7% 25 Jul 2033	Finanzwesen	1,01	Irland
MEITUAN 0.0000 CONV 27/04/2027 SERIES CORP	Industrie	0,98	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

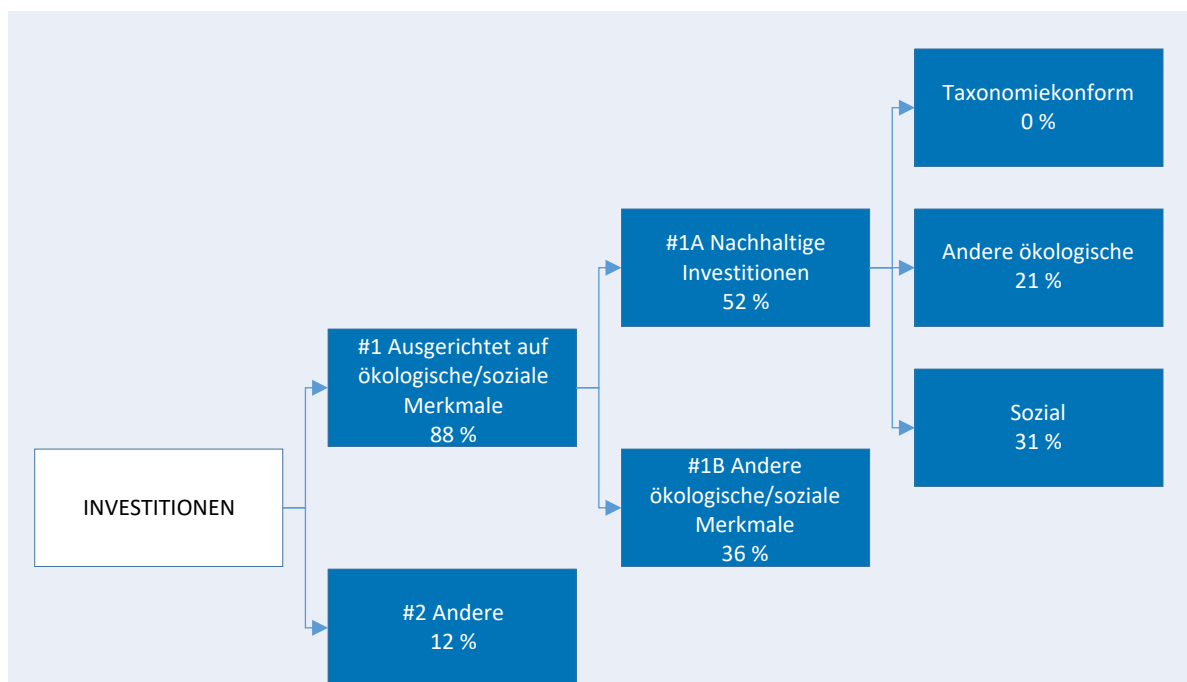
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan Asia Credit Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 52 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 21 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	21,98
Finanzwesen	Versicherung	13,99
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,96
Industrie	Freizeit	6,01
Industrie	Telekommunikation	5,14
Industrie	Einzelhandel	4,32
Industrie	Technologie und Elektronik	4,14
Industrie	Integrierte Energie	3,19
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,09

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	2,67
Industrie	Gasverteilung	2,13
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	1,89
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,26
Industrie	Grundstoffindustrie	1,19
Industrie	Konsumgüter	1,05
Industrie	Transport	1,00
Industrie	Automobilindustrie	0,84
Industrie	Investitionsgüter	0,49
Industrie	Gesundheitswesen	0,15
Industrie	Dienstleistungen	0,10
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	6,23
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	3,15
Versorger	Integrierte Energie	1,58
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,48
Behörden	Behörden	1,73
Behörden	Elektrizität – Erzeugung	0,57
Kommunalobligationen	Transport	0,92
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	0,86
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,63
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,58
Barmittel	Barmittel	0,29
Nicht zugewiesen	Nicht zugewiesen	0,20
Supranational	Supranational	0,19
Derivate	Devisenderivate	0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

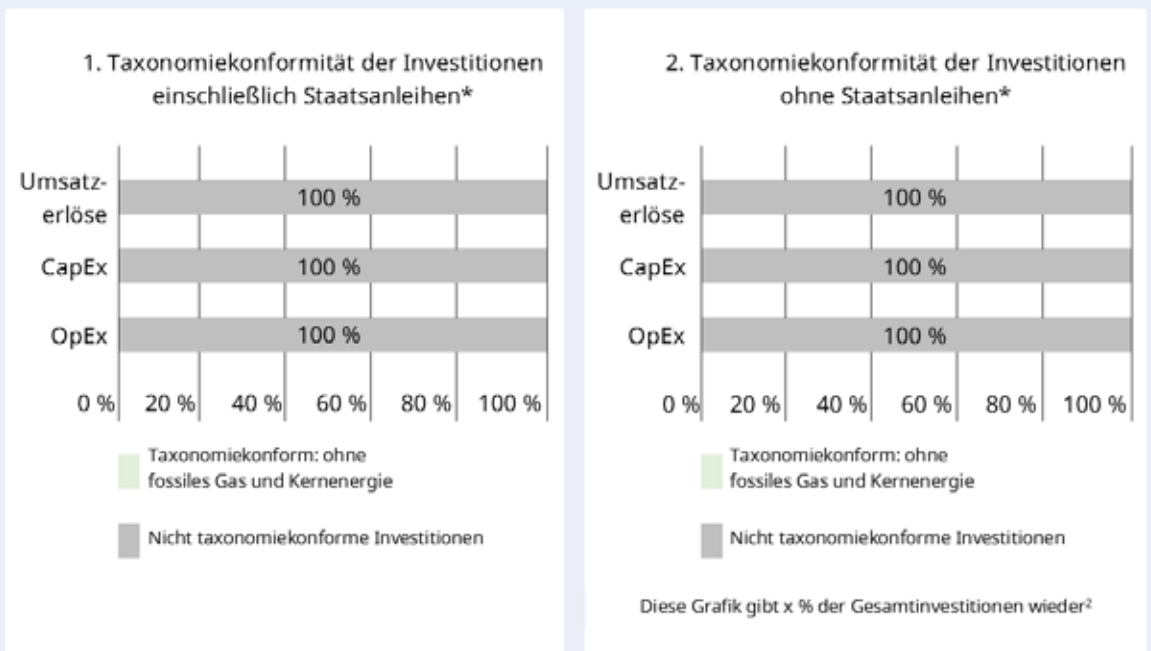
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 21 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Asian Local Currency Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300KCHS5SNB1JYW85

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 28 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,3 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Saubere Energie

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung
- Gesellschaftspolitische Stabilität

Der Anlageverwalter investierte 28 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	28
Januar 2023 bis Dezember 2023	30
September 2022 bis Dezember 2022	33

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der auf Basis des Nachhaltigkeitswerts investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	-0,6	-1,3
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,7	-1,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,7	-1,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter; und

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise PAIs in Zusammenhang mit THG-Emissionen und CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAIs 1, 2, 3 und 15) in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Die Kombination aus fundamentaler und quantitativer Analyse des Anlageverwalters trug dazu bei, einen umfassenden Überblick über ESG-Faktoren auf Landes-, Sektor- und Emittentenebene zu erhalten. Aufgrund der geringeren Verfügbarkeit von PAI-Indikatoren für viele Emittenten in Asien sind einige PAIs im Kontext einer auf Asien ausgerichteten Strategie möglicherweise weniger aussagekräftig. Wir gehen davon aus, dass sich diese Daten im Lauf der Zeit verbessern werden, was es uns ermöglichen wird, die Berücksichtigung von PAIs weiter zu bewerten. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. So haben wir beispielsweise während des Bezugszeitraums mit einem Unternehmen, in das investiert wurde, in Bezug auf Menschenrechte und Arbeitsbedingungen in der Lieferkette im Zusammenhang mit PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze) zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	18
Unternehmensführung	7
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	3
Humankapitalmanagement	1
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	7,76	China
INDONESIA GOVERNMENT SR FR82 7% 15 Sep 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,70	Indonesien
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 3.35% 17 Jun 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,77	Thailand
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 1.625% 01 Jul 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,71	Singapur
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR80 SR FR80 7.5% 15 Jun 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,64	Indonesien
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,55	China
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 2.625% 01 Aug 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,04	Singapur
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2015 3.7% 20 Oct 2030	Behörden	2,95	China
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0415 4.254% 31 May 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,77	Malaysia
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 2% 17 Jun 2042	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,62	Thailand
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 83 SR FR83 7.5% 15 Apr 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,49	Indonesien
SINGAPORE (REPUBLIC OF) SR GOVT 3.375% 01 Sep 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,47	Singapur
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0322 4.662% 31 Mar 2038	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,31	Malaysia
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 95 SR FR95 6.375% 15 Aug 2028	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,21	Indonesien
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT) SR INBK 2.28% 25 Mar 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,86	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

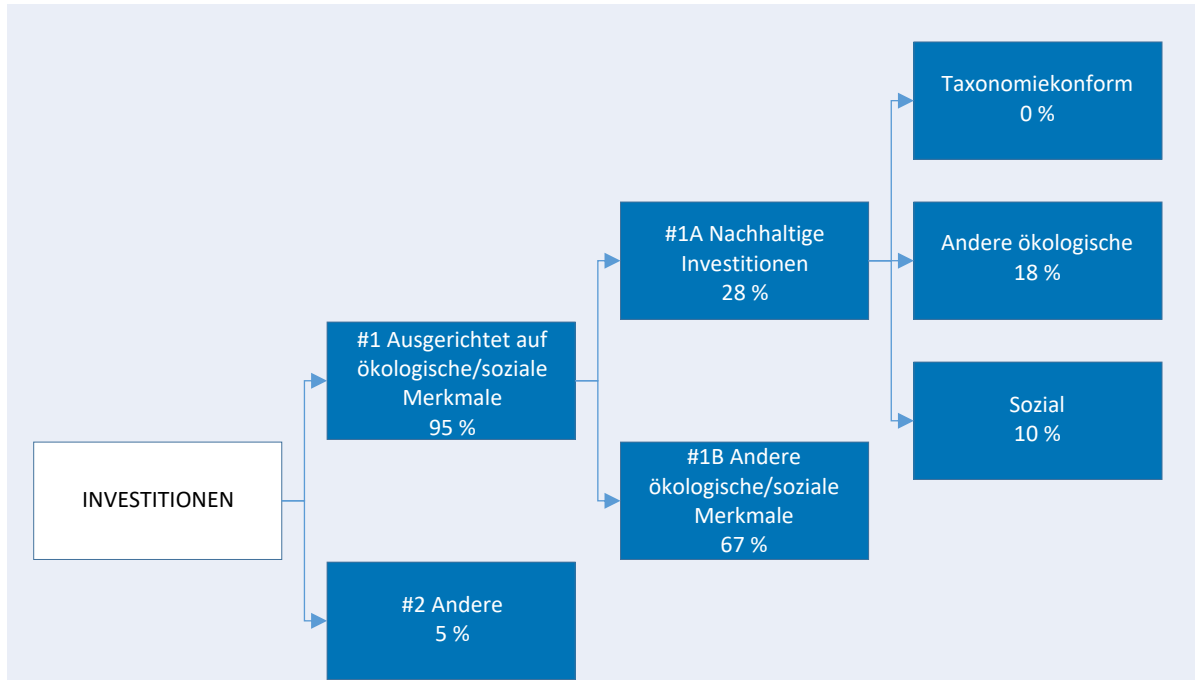
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx Asian Local Currency Bond Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 28 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 18 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 10 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern		63,51
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,76
Industrie	Telekommunikation	2,52
Industrie	Freizeit	0,89
Industrie	Einzelhandel	0,58
Industrie	Technologie und Elektronik	0,53
Industrie	Integrierte Energie	0,47
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,42
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,32

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gasverteilung	0,28
Industrie	Immobilien	0,22
Industrie	Konsumgüter	0,19
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	0,18
Industrie	Investitionsgüter	0,13
Industrie	Automobilindustrie	0,12
Industrie	Grundstoffindustrie	0,12
Industrie	Transport	0,04
Industrie	Dienstleistungen	0,03
Industrie	Gesundheitswesen	0,02
Behörden		6,12
Behörden	Elektrizität – Erzeugung	0,07
Finanzwesen	Bankwesen	2,54
Finanzwesen	Versicherung	2,14
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	1,13
Barmittel	Bareinschüsse	2,79
Barmittel	Barmittel	0,81
Supranational		3,05
Ausländische Staatsanleihen		0,96
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,54
Versorger	Integrierte Energie	0,20
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,05
Staatsanleihen von Industrieländern		0,51
Derivate	Zinsderivate	0,48
Derivate	Devisenderivate	-0,06
Kommunalobligationen	Transport	0,14
Kommunalobligationen		0,10
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,09
Nicht zugewiesen		0,03

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

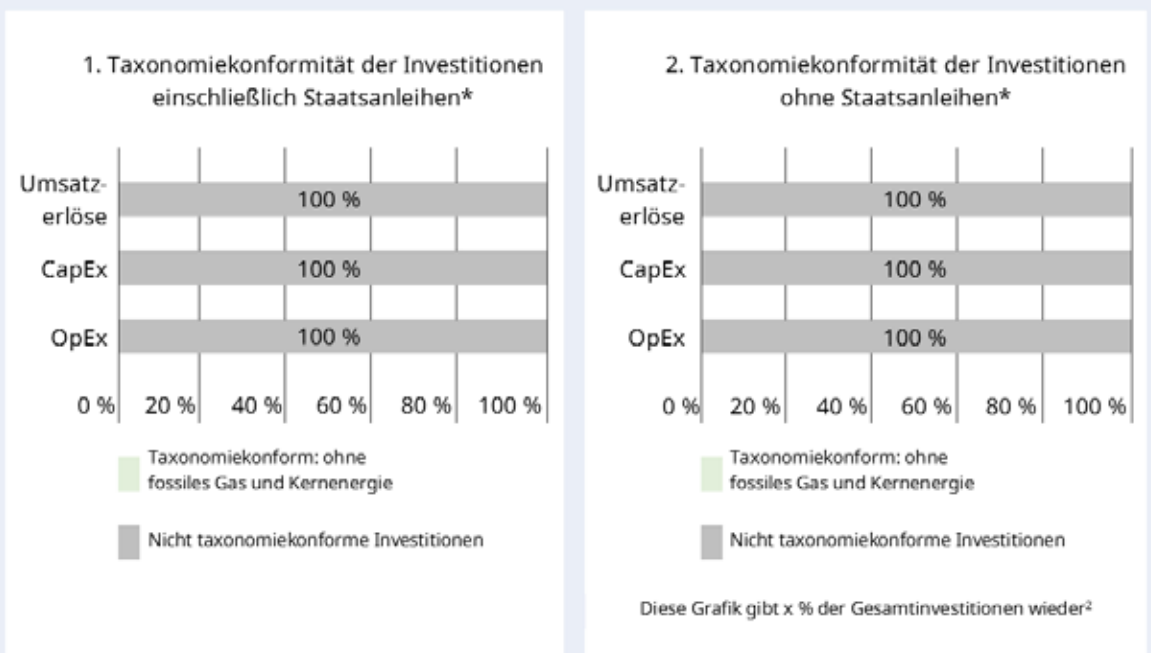
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 18 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 10 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Climate Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007XCI1VSIJ1FK02

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> Ja	<input type="radio"/> Nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 95 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 0 %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

- Bis 31. Mai 2024 investierte der Fonds mindestens 75 % seines Vermögens und ab dem 1. Juni 2024 mindestens 80 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen. Der Anlageverwalter wählte aus einem Universum nachhaltiger Investitionen diejenigen aus, die den Impact-Kriterien des Anlageverwalters entsprachen. Die Impact-Kriterien umfassten eine Bewertung des Beitrags der Investition zu den SDGs der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, sowie die Bewertung der Auswirkungen durch den Anlageverwalter anhand seiner eigenen Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter berücksichtigte, inwieweit die Umsätze, Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung von Erlösen aus einer zweckgebundenen Anleihe des Emittenten zu einem Umweltziel beitragen, sowie spezifische Leistungskennzahlen für die Nachhaltigkeit, um den Beitrag der Investition zu einem Umweltziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu überprüfen, ob jede Anleihe, die in das Anlageuniversum aufgenommen wurde, zufriedenstellende ESG- und Impact-Werte aufwies und dem Anlageziel des Fonds, den Klimawandel zu bekämpfen, entsprach. Für jedes Unternehmen und/oder jede Anleihe (sofern zutreffend) gab es eine detaillierte Impact-Bewertung über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentrierte sich auf die erwarteten Auswirkungen einer Anleihe. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkungen, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen die Anleihe oder das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und der Mitwirkung des Anlageverwalters); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, den positiven Beitrag des Unternehmens oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden die Impact-Scorecard der Anleihe oder des Unternehmens und die ESG-Scorecard des Unternehmens (wie zutreffend) vom BlueOrchard Sustainability & Impact (S&I) Team validiert und genehmigt, damit das Unternehmen oder die Anleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Das S&I-Team ist unabhängig von den Investmentteams und verantwortlich für die konsistente Anwendung von Impact- und ESG-Bewertungen und Scorecards und dafür, dass alle Investitionen die Mindestanforderungen an ESG- und Impact-Ratings erfüllen, wie in der „ESG & Impact Policy“ von BlueOrchard festgelegt.

Der Fonds erzielte positive Effekte, was durch die dem Portfolio zuzuordnenden Indikatoren belegt wurde. Zu diesen Effekten zählten unter anderem eine geschätzte Verringerung der Treibhausgasemissionen um 103.747 Tonnen CO<sub>2</sub>-Äquivalent (tCO<sub>2</sub>e), die Erzeugung von geschätzten 109.474 MWh erneuerbarer Energie durch Portfoliositionen in erneuerbarer Energie; die Installation von Kapazitäten zur Erzeugung von schätzungsweise 79 MW erneuerbarer Energie und die Einsparung von schätzungsweise 8.963 MWh Energie durch grüne Gebäude und Energieeffizienzprojekte. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
Januar 2023 bis Dezember 2023	94
Januar 2022 bis Dezember 2022	94

### Geschätzte Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf die durchschnittliche Verringerung an Tonnen von CO<sub>2</sub>-Emissionen im Jahresvergleich.

Zeitraum	Reduzierung der CO <sub>2</sub> -Emissionen in Tonnen
Januar 2024 bis Dezember 2024	103.747
Januar 2023 bis Dezember 2023	143.538
Januar 2022 bis Dezember 2022	221.494

### Geschätzte installierte Kapazität an erneuerbarer Energie

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MW-Wert an installierter Kapazität erneuerbarer Energie im Jahresvergleich.

Zeitraum	Installierte Kapazität an erneuerbarer Energie in MW
Januar 2024 bis Dezember 2024	79
Januar 2023 bis Dezember 2023	130
Januar 2022 bis Dezember 2022	113

### Geschätzte Energieeinsparung

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MWh-Wert an gesparter Energie im Jahresvergleich.

Zeitraum	Energieeinsparung in MWh
Januar 2024 bis Dezember 2024	8.963
Januar 2023 bis Dezember 2023	32.426
Januar 2022 bis Dezember 2022	16.202

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Erzeugte erneuerbarer Energie, geschätzt

Diese Tabelle zeigt die Schätzungen des Fonds in Bezug auf den durchschnittlichen MWh-Wert an erzeugter erneuerbarer Energie im Jahresvergleich.

Zeitraum	Erzeugte erneuerbarer Energie in MWh
Januar 2024 bis Dezember 2024	109.475
Januar 2023 bis Dezember 2023	109.109
Januar 2022 bis Dezember 2022	152.768

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Public Asset Exclusion List von BlueOrchard aufgeführt sind. [https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy\\_Public-Assets.pdf](https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf)

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs waren in die BlueOrchard-eigene ESG-Scorecard integriert, die einer der notwendigen Schritte für die Bewertung und Zulassung von Emittenten für das nachhaltige Anlageuniversum der Strategie ist. Die PAIs 1–14 wurden in die relevanten ESG-Abschnitte der proprietären ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen und dienen zusammen mit anderen ESG-Faktoren wie Kennzahlen zur guten Unternehmensführung als Leitlinien bei der ESG-Analyse, um eine ESG-Gesamtbewertung zu ermitteln.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einer Reihe von Emittenten bei verschiedenen Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 12 und 13 zusammengearbeitet. So haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen, in das investiert wird, an Zielvorgaben für netto null CO<sub>2</sub>-Emissionen und SBTi-Zielvorgaben für die PAIs 1 und 2 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 und 2 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet, um zu erfahren, warum das Unternehmen keine SBTi-Ziele validiert oder sich für solche Ziele verpflichtet hat, und dieses Unternehmen über die Wichtigkeit solcher Ziele und Verpflichtungen informiert. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	24
Unternehmensführung	31
Naturkapital und Biodiversität	1
Menschenrechte	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR gMTN 3.125% 26 Sep 2028	Supranational	1,98	Global
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR GMTN 1.5% 13 Feb 2025	Supranational	1,41	Global
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA SR REGS 5.5% 23 Nov 2027	Finanzwesen	1,36	Polen
UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031	Finanzwesen	1,35	Singapur
VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD SR REGS 3.133% 26 Feb 2025	Versorger	1,34	Singapur
BANCA COMERCIALA ROMANA SA SR REGS 7.625% 19 May 2027	Finanzwesen	1,34	Rumänien
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR GDIF 3.125% 20 Nov 2025	Supranational	1,31	Luxemburg
SYDBANK A/S SR REGS 5.125% 06 Sep 2028	Finanzwesen	1,29	Dänemark
STAR ENERGY CO ISSUE 4.85% 14 Oct 2038	Versorger	1,28	Indonesien
KFW SR CORP 4.375% 28 Feb 2034	Staatlich Garantiert	1,26	Deutschland
TRANSMANTARO 4.7% 16 Apr 2034	Versorger	1,24	Peru
BANQUE OUEST AFRICAINE D SR REGS 2.75% 22 Jan 2033	Supranational	1,24	Luxemburg
ABEILLE VIE DASSURANCES VIE ET CAP SR REGS 6.25% 09 Sep 2033	Finanzwesen	1,22	Frankreich
LENOVO GROUP LTD REGS 6.536% 27 Jul 2032	Industrie	1,17	China
ING GROEP NV SR REGS 4.125% 24 Aug 2033	Finanzwesen	1,13	Niederlande

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

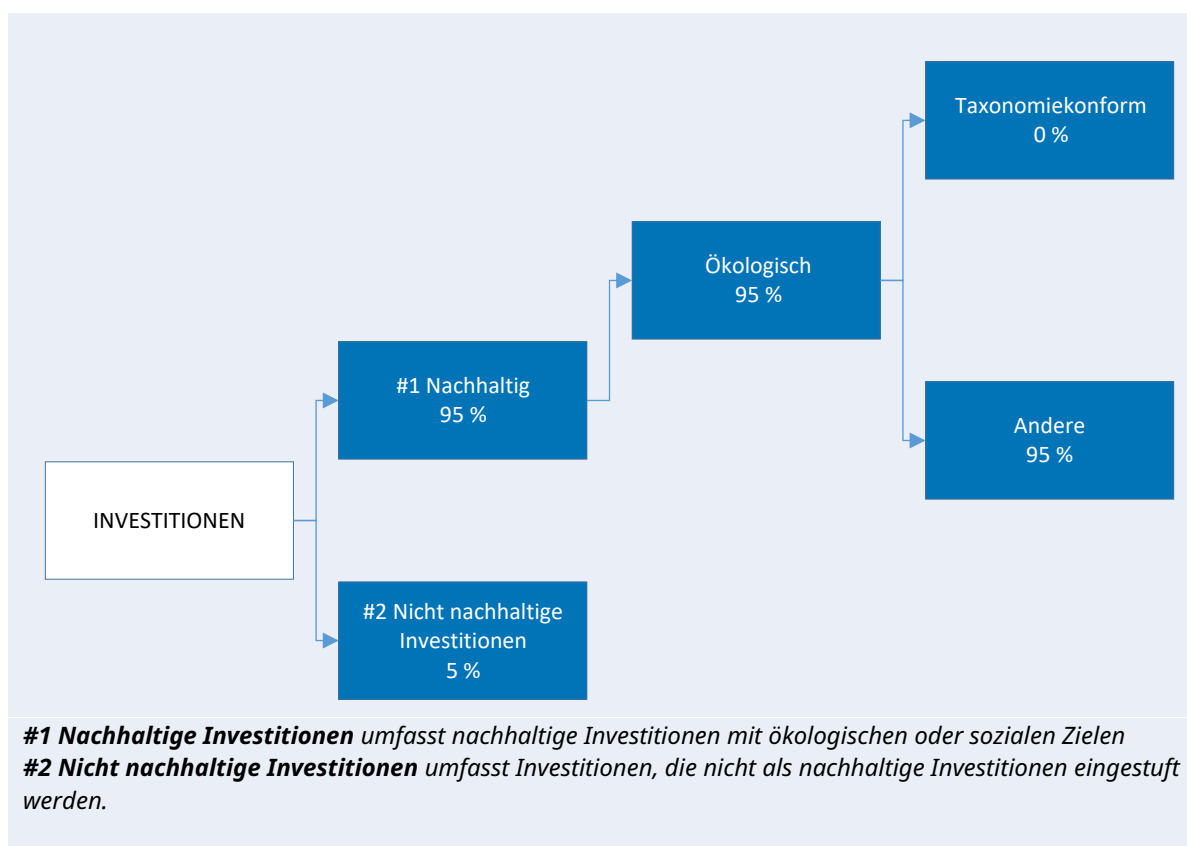
# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen.

Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	Bankwesen	28,44
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	11,25
Supranational	Supranational	8,32
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	7,25
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	4,52
Industrie	Technologie und Elektronik	4,44

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Versorger	Elektrizität – Integriert	3,9
Industrie	Immobilien	3,79
Behörden	Behörden	3,4
Finanzen	Versicherung	3,14
Industrie	Grundstoffindustrie	2,9
Industrie	Transport	2,77
Industrie	Konsumgüter	2,55
Finanzen	Finanzdienstleistungen	2,41
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	1,62
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,12
Industrie	Integrierte Energie	0,93
Versorger	Elektrik – Verteilung/Übertragung	0,88
Industrie	Telekommunikation	0,84
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	0,79
Behörden	Elektrizität – Erzeugung	0,67
Industrie	Dienstleistungen	0,65
Industrie	Automobilindustrie	0,64
Barmittel	Barmittel	0,52
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,5
Industrie	Gesundheitswesen	0,46
Finanzen	Finanzen Sonstiges	0,43
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,43
Industrie	Investitionsgüter	0,2
Derivate	Devisenderivate	0,18
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

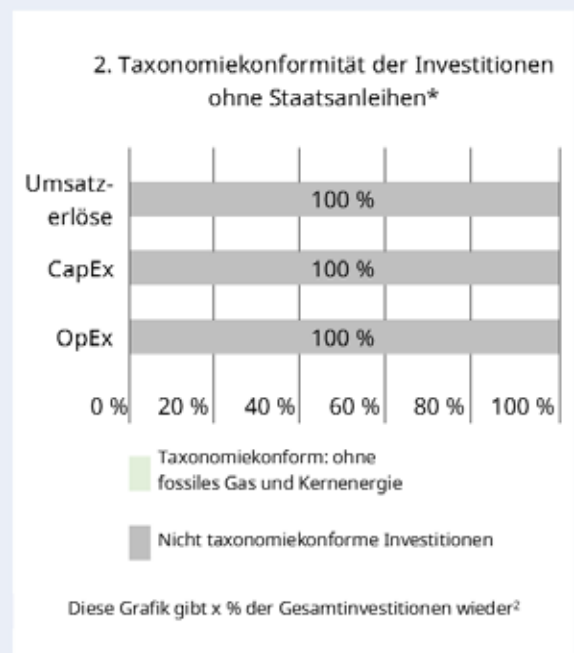
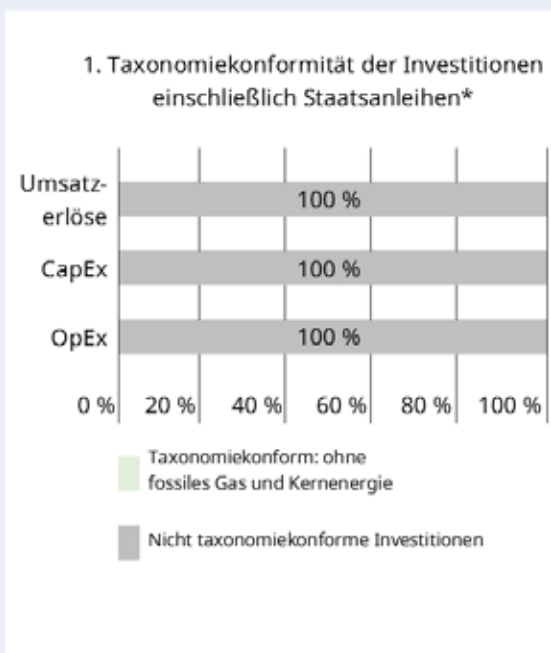
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen und Unternehmen weltweit, einschließlich der Schwellenländer, begeben werden und zum Nachhaltigkeitsziel der Vereinten Nationen, Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels zu ergreifen, beitragen;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter stand mit bestimmten Anleiheemittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Emittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert; und

- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 57 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Unternehmensführung.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF BlueOrchard Emerging Markets Impact Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493002UVX4QP1OMYB39

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 29 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 67 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Bis 31. Mai 2024 investierte der Fonds mindestens 75 % seines Vermögens und ab dem 1. Juni 2024 mindestens 80 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen. Der Fonds investierte mindestens 5 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel und mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Fonds investierte in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen mit dem Ziel begeben werden, die finanzielle Inklusion zu fördern und bedürftigen Bevölkerungsgruppen weltweit entscheidende Finanzmittel zur Verfügung zu stellen, sowie in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere im Zusammenhang mit nachhaltigen Infrastrukturprojekten und Initiativen für saubere Energie.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • *Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?*

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter berücksichtigte das Ausmaß, in dem die Umsätze des Emittenten, seine Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung der Erlöse einer Zweckanleihe zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen (sofern zutreffend), sowie spezifische Nachhaltigkeitskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen oder sozialen Ziel (sofern zutreffend) zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene eines Unternehmens, in das investiert wird, zu messen. Insbesondere verwendete der Anlageverwalter ein proprietäres Nachhaltigkeits-Tool, um zu analysieren, wie die Verwendung der Erlöse aus Sozial- und Nachhaltigkeitsanleihen zur Schaffung von Arbeitsplätzen beiträgt und wie viele Arbeitsplätze durch die Erlöse aus der Anleihe geschaffen oder erhalten werden. Für jedes Unternehmen und/oder jede Anleihe (sofern zutreffend) gibt es eine detaillierte Impact-Bewertung über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen einer Anleihe. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkungen, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und welchen SDGs der Vereinten Nationen die Anleihe oder das Unternehmen beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und der

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mitwirkung des Anlageverwalters); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasst die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, den positiven Beitrag des Unternehmens oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen.

Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurden die Impact-Scorecard der Anleihe oder des Unternehmens und die ESG-Scorecard des Unternehmens (wie zutreffend) vom BlueOrchard Sustainability & Impact (S&I) Team validiert und genehmigt, damit das Unternehmen oder die Anleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Das S&I-Team ist unabhängig von den Investmentteams und verantwortlich für die konsistente Anwendung von Impact- und ESG-Bewertungen und Scorecards und dafür, dass alle Investitionen die Mindestanforderungen an ESG- und Impact-Ratings erfüllen, wie in der „ESG & Impact Policy“ von BlueOrchard festgelegt.

Bei nachhaltigen Investitionen mit sozialem Ziel wurden u. a. die folgenden Indikatoren genannt: Zugang zu Finanzmitteln für 68.230 Menschen, Unterstützung von 59.325 Frauen und Angehörigen von Minderheiten, 180.352 Begünstigte (Patienten und Studierende), Konnektivität für 544.195 Haushalte sowie Unterstützung von 21.272 kleinsten, kleinen und mittelgroßen Unternehmen. Bei nachhaltigen Investitionen mit Umweltziel wurden u. a. die folgenden Indikatoren genannt: die Verringerung der Treibhausgasemissionen um geschätzte 190.915 Tonnen (tCO<sub>2</sub>e), die Erzeugung von geschätzten 124.068 MWh an erneuerbarer Energie mit finanzierten Ressourcen für erneuerbare Energien und die Installation einer geschätzten Kapazität von 504 MW an erneuerbarer Energie. Bei diesen Zahlen handelt es sich um Schätzungen für den Bezugszeitraum auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Daten.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	96
Januar 2023 bis Dezember 2023	93

### Ökologische Indikatoren

In dieser Tabelle sind die Zahlen der ökologischen Indikatoren im Jahresvergleich aufgeführt.

Zeitraum	Reduzierung der CO <sub>2</sub> -Emissionen in Tonnen	Installierte Kapazität an erneuerbarer Energie in MW	Erzeugte erneuerbarer Energie in MWh
Januar 2024 bis Dezember 2024	190.915	504	124.068
Januar 2023 bis Dezember 2023	166.722	651	120.717

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Soziale Indikatoren

In dieser Tabelle sind die Zahlen der sozialen Indikatoren im Jahresvergleich aufgeführt.

Zeitraum	Personen, die Zugang zu Finanzen erhalten	Konnektivität für Haushalte	Unterstützung für kleinste/kleine/mittlere Unternehmen
Januar 2024 bis Dezember 2024	68.230	544.195	21.272
Januar 2023 bis Dezember 2023	59.351	301.694	15.322

Zeitraum	Unterstützung für Frauen und Minderheiten	Erreichte Begünstigte (Patienten und Studenten)
Januar 2024 bis Dezember 2024	59.325	180.352
Januar 2023 bis Dezember 2023	16.829	59.516

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds investierte nicht direkt in die Sektoren, die in der Public Asset Exclusion List von BlueOrchard aufgeführt sind.

[https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy\\_Public-Assets.pdf](https://www.blueorchard.com/wp-content/uploads/20220520-BlueOrchard-Exclusion-Policy_Public-Assets.pdf)

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. PAIs waren in die BlueOrchard-eigene ESG-Scorecard integriert, die einer der notwendigen Schritte für die Bewertung und Zulassung von Emittenten für das nachhaltige Anlageuniversum der Strategie ist. Die PAIs 1–14 wurden in die relevanten ESG-Abschnitte der proprietären ESG-Scorecard von BlueOrchard aufgenommen und dienten zusammen mit anderen ESG-Faktoren wie Kennzahlen zur guten Unternehmensführung als Leitlinien bei der ESG-Analyse, um eine ESG-Gesamtbewertung zu ermitteln.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit einer Reihe von Emittenten bei verschiedenen Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 12 und 13 zusammengearbeitet. So haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen, in das investiert wird, an Zielvorgaben für netto null CO<sub>2</sub>-Emissionen und SBTi-Zielvorgaben für die PAIs 1 und 2 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 und 2 haben wir mit einem Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet, um zu erfahren, warum das Unternehmen keine SBTi-Ziele validiert oder sich für solche Ziele verpflichtet hat, und dieses Unternehmen über die Wichtigkeit solcher Ziele und Verpflichtungen informiert. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	20
Klimawandel	23
Naturkapital und Biodiversität	1
Diversität und Inklusion	1
Menschenrechte	2



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
AFRICA FINANCE CORP SR REGS 4.375% 17 Apr 2026	Supranational	1,39	Luxemburg
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA SR REGS 5.5% 23 Nov 2027	Finanzwesen	1,28	Polen
BANCO SANTANDER MEXICO SR REGS 5.375% 17 Apr 2025	Finanzwesen	1,22	Mexiko
AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK SR REGS 2.634% 17 May 2026	Supranational	1,19	Ägypten
SMALL & MEDIUM BUSSINESS CORP SR REGS 2.125% 30 Aug 2026	Behörden	1,19	Südkorea
FONDO MIVIVIENDA SA SR REGS 4.625% 12 Apr 2027	Behörden	1,10	Peru
BANCO CENTROAMERICANO DE INTEGRACI SR REGS 2% 06 May 2025	Supranational	1,08	Luxemburg
MASHREQBANK PSC SR REGS 7.875% 24 Feb 2033	Finanzwesen	1,08	Vereinigte Arabische Emirate
ASIAN DEVELOPMENT BANK SR GMTN 1.875% 24 Jan 2030	Supranational	1,07	Global
BANCA COMERCIALA ROMANA SA SR REGS 7.625% 19 May 2027	Finanzwesen	1,06	Rumänien
UNITED OVERSEAS BANK LTD SR REGS 2% 14 Oct 2031	Finanzwesen	1,04	Singapur
KASIKORNBANK PCLsr EMTN REGS 3.343% 02 Oct 2031	Finanzwesen	1,01	Thailand
GRUPOSURA FINANCE SR REGS 5.5% 29 Apr 2026	Finanzwesen	1,00	Kolumbien
VENA ENERGY CAPITAL PTE LTD SR REGS 3.133% 26 Feb 2025	Versorger	1,00	Singapur
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION A SR GMTN 1.5% 13 Feb 2025	Supranational	0,99	Global

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

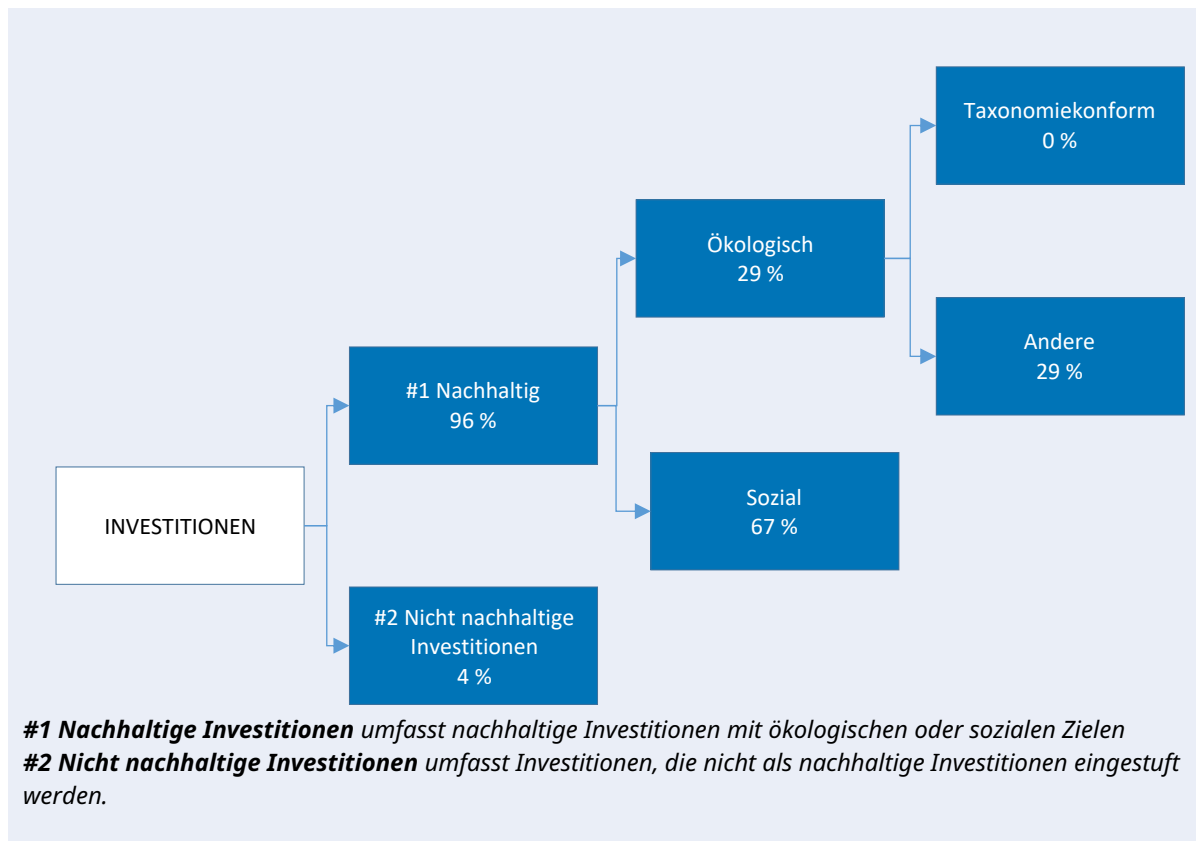
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden und zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen.

Der Fonds investierte 96 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 67 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



### • *In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?*

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzen	Bankwesen	39,21
Supranationale Organisationen	Supranationale Organisationen	18,28
Behörden	Behörden	7,93
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	6,55
Finanzen	Finanzdienstleistungen	6,21
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	3,92
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	2,67
Industrie	Technologie und Elektronik	2,65
Industrie	Telekommunikation	2,56
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	1,97
Industrie	Immobilien	1,05
Barmittel	Barmittel	0,71
Industrie	Grundstoffindustrie	0,69
Industrie	Integrierte Energie	0,64
Finanzen	Versicherung	0,61
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,59
Industrie	Transport	0,58
Behörden	Finanzdienstleistungen	0,57
Industrie	Dienstleistungen	0,47
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,35
Versorger	Elektrik – Verteilung/Übertragung	0,29
Industrie	Gesundheitswesen	0,25
Supranationale Organisationen	Finanzdienstleistungen	0,22
Industrie	Konsumgüter	0,22
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	0,22
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,19
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,17
Finanzen	Finanzen Sonstiges	0,16
Derivate	Devisenderivate	0,08

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

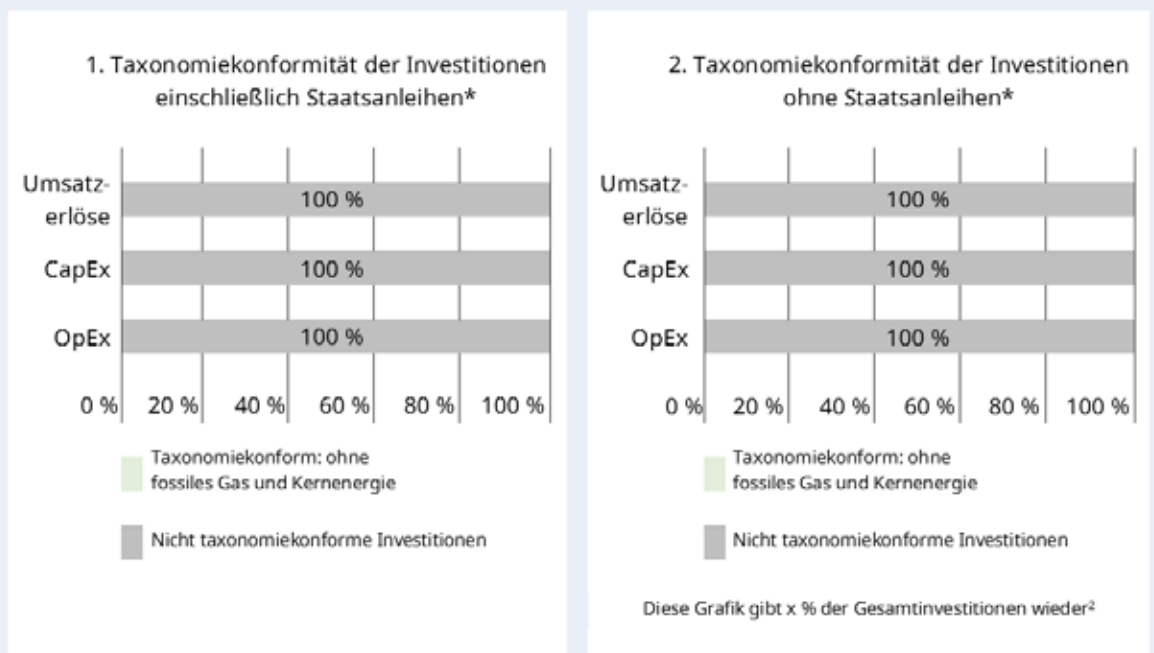
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 67 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus Schwellenländern begeben werden, die zur Förderung eines oder mehrerer der SDG-Ziele der Vereinten Nationen beitragen, indem sie positiv zur sozialen Entwicklung und zu Umweltthemen beitragen.
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Rahmenwerk, um Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Der Anlageverwalter stand mit bestimmten Anleiheemittenten im Portfolio im Dialog und bemühte sich im Regelfall mindestens zum Zeitpunkt der Emission der Anleihe oder zum Zeitpunkt der Investition um persönliche Treffen oder Gespräche mit der Geschäftsleitung des Emittenten. Bei diesen Gesprächen wurden regelmäßig Nachhaltigkeitsthemen wie Netto-Null und Energiewende, Pläne für

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Impact-Offenlegung und Berichterstattung, die Ziele des Anlageverwalters in Bezug auf Nachhaltigkeitsdaten sowie Probleme mit unzureichender Berichterstattung erörtert; und

- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums im gesamten investierbaren Universum 47 spezifische Engagement-Initiativen zu verschiedenen Nachhaltigkeitsthemen durch, darunter Klimawandel, Offenlegung und Berichterstattung sowie Unternehmensführung.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Carbon Neutral Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 54930083X6X1LLU8U819

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 99,7 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds zielte darauf ab, in seinem Portfolio bis zum Jahr 2025 aggregierte CO<sub>2</sub>-Neutralität zu erreichen; dafür wurde sein Vermögen in nachhaltige Anlagen investiert, bei denen es sich um fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit handelte, die nach Ansicht des Anlageverwalters durch eine der folgenden Maßnahmen oder eine Kombination der folgenden Maßnahmen zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie sind bestrebt und auf dem Weg, bis 2030 eine Verringerung der Emissionen um 80 % oder ein vergleichbares Ziel zu erreichen; (iii) sie leisten einen sonstigen offenkundigen Beitrag zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen (und Unternehmen, die unter [iii] fallen, können solche umfassen, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die eine Dekarbonisierung ermöglichen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Aggregierte CO<sub>2</sub>-Neutralität bedeutet, dass eine CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität von netto null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die CO<sub>2</sub>-Emissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, gegen (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter versuchte, die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen durch Investitionen in Emittenten zu gewährleisten, wie oben in den Ziffern (i) bis (iii) beschrieben. Unternehmen aus Sektoren mit hohen Scope-3-Emissionen mussten auch Ziele zur Reduzierung der Scope-3-Emissionen haben oder sich verpflichten, die Scope-3-Emissionen zu reduzieren. Der Anlageverwalter überprüfte regelmäßig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringerungsziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringerungspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle größeren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen. Dies führte während des Bezugszeitraums zur Desinvestition von mehr als 9 Unternehmen durch den Anlageverwalter.

Außerdem investierte der Fonds bis zum 31. Mai 2024 mindestens 75 % und vom 1. Juni 2024 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 80 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

## • Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Der Fonds investierte 99,7 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des nachhaltig investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene des Unternehmens zu ermitteln, in das investiert wird.

Der Indikator „CO<sub>2</sub>-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz“ (Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope 1- und 2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie. Durch Investitionen in Emittenten mit geringer oder neutraler CO<sub>2</sub>-Intensität sowie in Emittenten, die eine CO<sub>2</sub>-Reduzierung anstreben, ging die Scope-1- und Scope-2-CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds im Vergleich zu 2024 zurück und war deutlich niedriger als die des weltweiten Schuldtitelmarkts.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der CO<sub>2</sub>-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmaßnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2025 netto CO<sub>2</sub>-neutral zu sein. Am Ende des Bezugszeitraums lag die prognostizierte Netto-CO<sub>2</sub>-Intensität bei null, gemessen als Scope-1- und Scope-2-CO<sub>2</sub>-Intensität unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	100
Januar 2023 bis Dezember 2023	98
Januar 2022 bis Dezember 2022	97

### Netto-CO<sub>2</sub>-Intensität

Diese Tabelle zeigt die prognostizierte Netto-CO<sub>2</sub>-Intensität bis 2025 im Jahresvergleich.

Zeitraum	Prognostizierte Netto-CO <sub>2</sub> -Intensität (Scope 1 und 2) tCO <sub>2</sub> e pro Mio. \$
Januar 2024 bis Dezember 2024	0
Januar 2023 bis Dezember 2023	0
Januar 2022 bis Dezember 2022	0

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>. Unternehmensweite Ausschlüsse gelten auch für Unternehmen, die mehr als 20 % ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 3 sowie PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2, im Hinblick auf die laufende Wertpapierauswahl im Einklang mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds ebenfalls überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter Offenlegungen und Ziele in Bezug auf Biodiversität und Naturkapital sowie Klima- und Netto-Null-Verpflichtungen bei Portfoliounternehmen aus den Sektoren Versorgung, Banken und Immobilien. Diese Engagements bezogen sich auf PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken) sowie die PAIs 1, 2, 3 und 5 (THG-Emissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird, und Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	41
Unternehmensführung	26
Menschenrechte	15
Naturkapital und Biodiversität	13
Humankapitalmanagement	7
Diversität und Inklusion	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
EVERSOURCE ENERGY SR CORP 5.95% 01 Feb 2029	Versorger	1,20	USA
DIAMOND II LTD SR REGS 7.95% 28 Jul 2026	Versorger	0,98	Indien
ING GROEP NV SR REGS 8% 16 May 2172	Finanzwesen	0,94	Niederlande
AMERICAN HOMES 4 RENT LP SR CORP 5.5% 01 Feb 2034	Industrie	0,89	USA
AMERICAN WATER CAPITAL CORP SR CORP 5.45% 01 Mar 2054	Versorger	0,84	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TRINITY INDUSTRIES INC. SR REGS 7.75% 15 Jul 2028	Industrie	0,80	USA
ARCELIK AS SR REGS 8.5% 25 Sep 2028	Industrie	0,80	Türkei
GREENKO WIND PROJECTS (MAURITIUS) SR REGS 5.5% 06 Apr 2025	Versorger	0,76	Indien
AMGEN INC SR CORP 5.507% 02 Mar 2026	Industrie	0,74	USA
CITIGROUP INC SR CORP 6.174% 25 May 2034	Finanzwesen	0,69	USA
GRENKE FINANCE PUBLIC LIMITED COMP SR REGS 7.875% 06 Apr 2027	Finanzwesen	0,68	Deutschland
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO SR CORP 5.5% 22 Feb 2044	Industrie	0,68	USA
VERIZON COMMUNICATIONS INC SR CORP 5.05% 09 May 2033	Industrie	0,67	USA
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO SR CORP 6.25% 15 Nov 2053	Industrie	0,63	USA
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC SR CORP 6.375% 15 Nov 2033	Finanzwesen	0,63	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

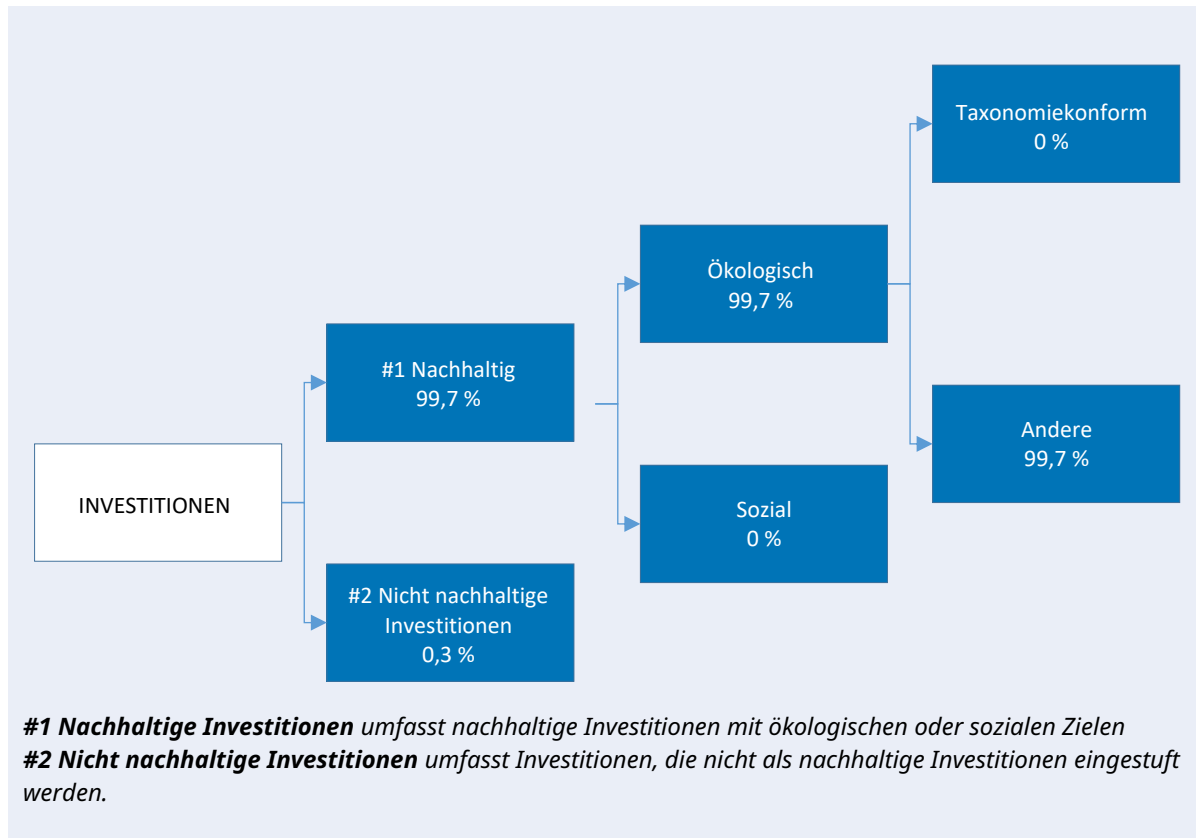
#1 Nachhaltige Investitionen sind Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, die von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Organisationen und Unternehmen aus aller Welt begeben werden, die nach Auffassung des Anlageverwalters durch einen der folgenden Faktoren oder eine Kombination der folgenden Faktoren zum Ziel der Reduzierung der Kohlenstoffemissionen beitragen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie sind bestrebt und auf dem Weg, bis 2030 eine Verringerung der Emissionen um 80 % oder ein vergleichbares Ziel zu erreichen; und/oder (v) sie leisten einen sonstigen offenkundigen Beitrag zur Verringerung der Kohlenstoffemissionen.

Der Fonds investierte 99,7 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	8,44
Industrie	Gesundheitswesen	7,26
Industrie	Technologie und Elektronik	7,09
Industrie	Telekommunikation	6,23
Industrie	Investitionsgüter	5,30
Industrie	Einzelhandel	5,02
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,30



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Konsumgüter	4,17
Industrie	Dienstleistungen	2,62
Industrie	Grundstoffindustrie	2,24
Industrie	Automobilindustrie	1,32
Industrie	Transport	1,05
Industrie	Freizeit	0,62
Finanzwesen	Bankwesen	19,70
Finanzwesen	Versicherung	9,62
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,56
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	3,16
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,88
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,84
Versorger	Elektrik – Verteilung/Übertragung	0,06
Behörden	Behörden	0,58
Nicht zugewiesen	Nicht zugewiesen	0,37
Barmittel	Barmittel	0,33
Barmittel	Bareinschüsse	0,01
Derivate	Devisenderivate	-0,78

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

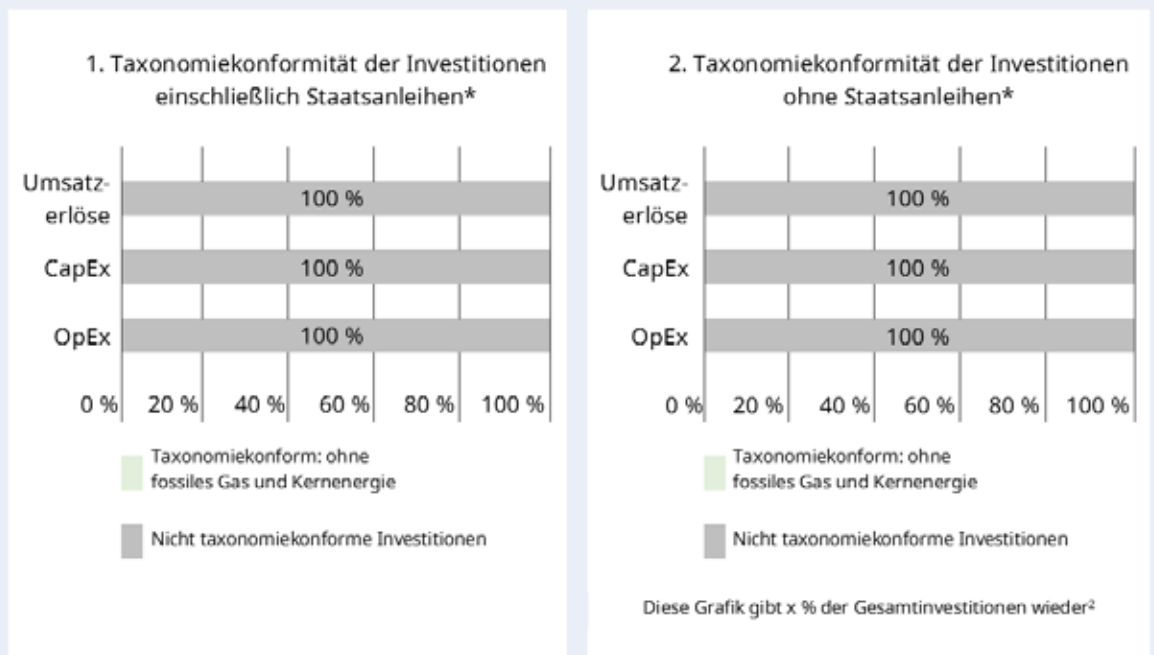
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds wurde aktiv verwaltet und investierte mindestens 80 % seiner Vermögenswerte in nachhaltige Anlagen, bei denen es sich um Anlagen handelte, die zum Ziel der Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen beitrugen;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten;
- Es wurden Analysen und Engagements durchgeführt, die in einem Fall dazu führten, dass in ein Unternehmen nicht investiert wurde. Trotz der Erfüllung des Umweltziels hielt es der Anlageverwalter nach dem Engagement nicht mehr für angebracht, weiterhin in dem Unternehmen investiert zu bleiben; und
- Es bestand während des Bezugszeitraums ein Dialog mit verschiedenen Emittenten des Fonds. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich umfassende Ziele zur CO<sub>2</sub>-Reduzierung setzen. Es wurden auch Dialoge geführt, um Einblicke zu gewinnen und Verbesserungen zu Themen wie Biodiversität und Naturkapital, Anpassung an den Klimawandel, Menschenrechte, gute Unternehmensführung und Umgang mit Humankapital zu fordern.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF China Local Currency Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** HPREJ5FHRTOCLC11ND15

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -1,7 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	-1,2	-1,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-1,7
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,7	-1,8

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

## **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise PAIs in Zusammenhang mit THG-Emissionen und CO<sub>2</sub>-Fußabdruck (PAIs 1, 2, 3 und 15) in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Die Kombination aus fundamentaler und quantitativer Analyse des Anlageverwalters trug dazu bei, einen umfassenden Überblick über ESG-Faktoren auf Landes-, Sektor- und Emittentenebene zu erhalten. Aufgrund der geringeren Verfügbarkeit von PAI-Indikatoren für viele Emittenten in Asien sind einige PAIs im Kontext einer auf Asien ausgerichteten Strategie möglicherweise weniger aussagekräftig. Wir gehen davon aus, dass sich diese Daten im Lauf der Zeit verbessern werden, was es uns ermöglichen wird, die Berücksichtigung von PAIs weiter zu bewerten. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. So haben wir beispielsweise während des Bezugszeitraums mit einem Unternehmen, in das investiert wird, an einem Klimaschutzplan und an Zielen für Treibhausgasemissionen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 15 zusammengearbeitet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	2
Humankapitalmanagement	1
Naturkapital und Biodiversität	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 2.8% 15 Nov 2032)	Staatsanleihen von Schwellenländern	10,72	China
CHINA GOVERNMENT BOND SR INBK 2.68% 21 May 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	8,36	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 1905 3.48% 08 Jan 2029	Behörden	8,23	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF C SR 2010 3.79% 26 Oct 2030	Behörden	6,36	China

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.81% 14 Sep 2050)	Staatsanleihen von Schwellenländern	6,36	China
CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERNMENT SR INBK 3.72% 12 Apr 2051)	Staatsanleihen von Schwellenländern	6,07	China
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA SR 2202 2.74% 23 Feb 2027	Behörden	6,00	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2215 2.82% 17 Jun 2027	Behörden	5,80	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2215 2.96% 18 Jul 2032	Behörden	4,07	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2010 3.09% 18 Jun 2030	Behörden	3,51	China
QINGDAO METRO GROUP CO LTD SR MTN 2.65% 12 Apr 2026	Industrie	2,91	China
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA SR 2011 3.74% 16 Nov 2030	Behörden	2,81	China
ICBCIL FINANCE CO LTD SR REGS 1.75% 25 Aug 2025	Finanzwesen	2,65	China
CHINA STATE RAILWAY GROUP CO LTD SR 1811 4.65% 26 Jul 2038	Industrie	2,44	China
CHINA DEVELOPMENT BANK SR 2315 2.69% 11 Sep 2033	Behörden	2,33	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

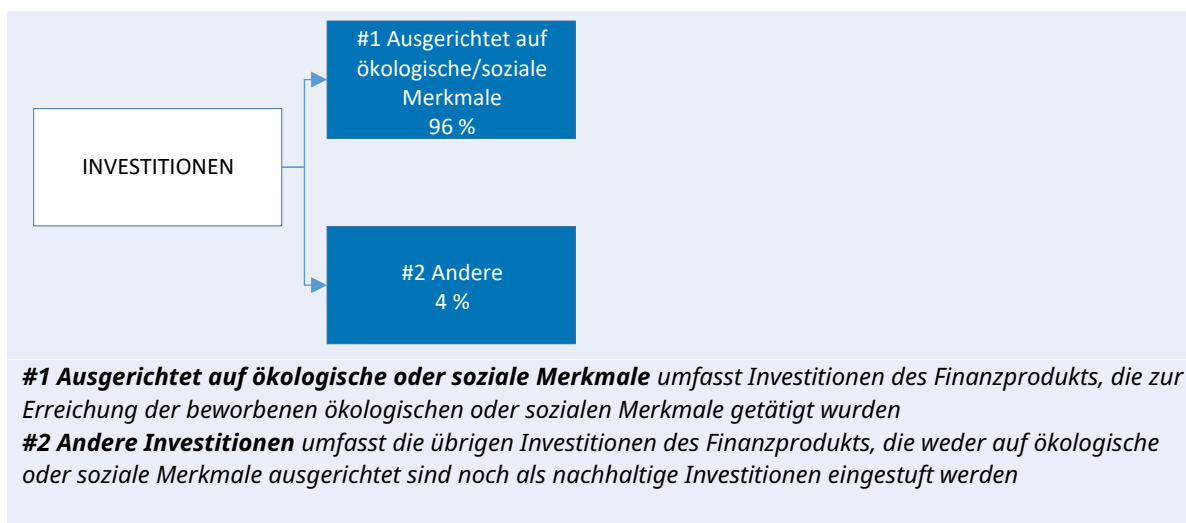
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 96 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx ALBI China Onshore Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Behörden	Behörden	44,37
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	35,25
Industrie	Grundstoffindustrie	5,69
Industrie	Transport	3,10
Industrie	Einzelhandel	0,89
Industrie	Freizeit	0,14
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	2,80
Finanzwesen	Bankwesen	1,07
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	2,20
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,38
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,27
Kommunalobligationen	Transport	1,84
Barmittel	Barmittel	0,95
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	0,20
Derivate	Zinsderivate	-0,05
Derivate	Devisenderivate	-0,09

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

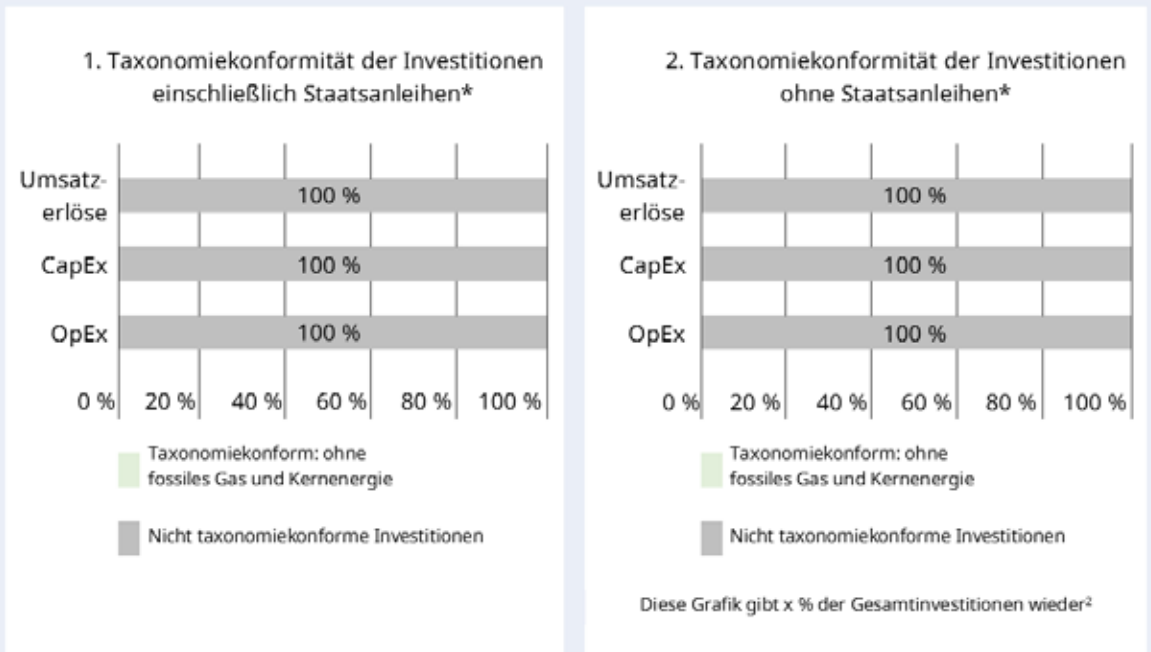
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Emerging Markets Local Currency Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300V3X0D0HRKP2Z47

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei -1,2 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Infrastruktur: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Infrastrukturinvestitionen. Berechnung nach den Infrastrukturausgaben eines Landes anhand von Daten über Bruttoinvestitionen;
- Medizinische Forschung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen medizinischer Innovation, die zu Verbesserungen von Lebensbedingungen, einer höheren Lebenserwartung und höherer Lebensqualität

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

führt. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen medizinischer Innovationen für Länder, die Patentdaten verwenden, insbesondere in Bezug auf die Zahl der Patenteinreichungen im betreffenden Land im Bereich medizinische Technologien; und

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

• *... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?*

• *Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?*

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

• *Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

***Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

PAI-Daten sind im Kontext einer auf Staatsanleihen ausgerichteten Strategie für Schwellenmärkte weniger aussagekräftig, da im Bezugszeitraum nur begrenzte PAI-Daten zur Verfügung standen. Wir gehen davon aus, dass sich die Datenlage im Laufe der Zeit verbessern wird, sodass wir die Berücksichtigung von PAIs bewerten können. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde jedoch ein proprietäres Tool von Schroders verwendet, das einige der PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik einbezieht. Während des Bezugszeitraums wurden die PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 15 zu Treibhausgasemissionen, die PAIs 7, 8 und 9 zu Biodiversität, Wasser und Abfall sowie die PAIs 12, 13 und 16 zu sozialen Fragen im Rahmen des Investitionsprozesses für die folgenden Länder berücksichtigt: Argentinien, Brasilien, Kolumbien, Chile, Indien, Bahrain, Ägypten, Polen, Rumänien, Südafrika, Türkei.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden auch nach der Investition durch aktive Zusammenarbeit berücksichtigt. Der Anlageverwalter nutzte in erster Linie ein proprietäres Tool von Schroders und Daten externer Datenanbieter, um im Hinblick auf eine Zusammenarbeit ökologische Themen zu identifizieren, zu bewerten und zu überwachen. Während des Bezugszeitraums gab es eine aktive Zusammenarbeit mit folgenden Schwellenländern: Bahamas, Kolumbien, Mexiko, Uruguay, Ungarn, Bahrain, China, Indonesien, Malaysia, Philippinen. Diese Engagements deckten eine Reihe von Themen ab und waren auf die ökologischen PAI 1, 2, 3, 4, 5 und 15 in Bezug auf Treibhausgasemissionen, PAI 7, 8 und 9 in Bezug auf Biodiversität, Wasser und Abfall und PAI 16 (Humankapital) in Tabelle 3 ausgerichtet.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	9
Naturkapital und Biodiversität	4
Unternehmensführung	1
mankapital	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER CHINA FIXED INCOME FUND RMB I ACC(CFMI)	Gemeinsame Anlagen	5,34	China
THAILAND KINGDOM OF (GOVERNMENT) SR GOVT 3.35% 17 Jun 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,67	Thailand
POLAND (REPUBLIC OF) SR 1030 1.25% 25 Oct 2030	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,44	Polen
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2035 8.875% 28 Feb 2035	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,26	Südafrika
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2032 8.25% 31 Mar 2032	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,20	Südafrika
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTN 10% 01 Jan 2031	Staatsanleihen von Schwellenländern	3,01	Brasilien
MALAYSIA (GOVERNMENT) SR 0419 3.828% 05 Jul 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,97	Malaysia
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF) SR 2037 8.5% 31 Jan 2037	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,77	Südafrika
HUNGARY (REPUBLIC OF) SR 27/A 3% 27 Oct 2027	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,60	Ungarn

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR92 SR FR92 7.125% 15 Jun 2042	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,41	Indonesien
BRAZIL FEDERATIVE REPUBLIC OF (GOV SR NTNF 10% 01 Jan 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,24	Brasilien
COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR B 7.25% 18 Oct 2034	Staatsanleihen von Schwellenländern	2,15	Kolumbien
CZECH REPUBLIC SR 130 .05% 29 Nov 2029	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,99	Tschechien
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR 83 SR FR83 7.5% 15 Apr 2040	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,97	Indonesien
INDONESIA (REPUBLIC OF) FR96 SR FR96 7% 15 Feb 2033	Staatsanleihen von Schwellenländern	1,96	Indonesien

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

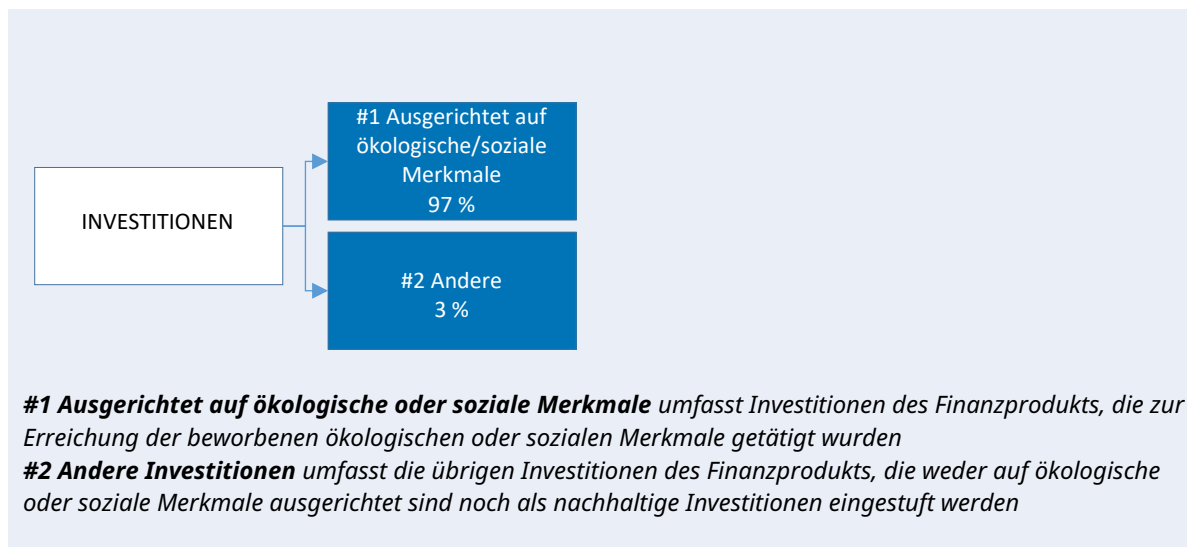
Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	74,98
Staatsanleihen von Schwellenländern	Schatzwechsel	0,84
Staatsanleihen von Schwellenländern	Finanzdienstleistungen	0,50
Supranational	Supranational	7,94
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	6,71
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	5,34
Barmittel	Barmittel	2,18
Barmittel	Bareinschüsse	0,08
Behörden	Behörden	0,82
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	0,62
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,06
Derivate	Devisenderivate	-0,07

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

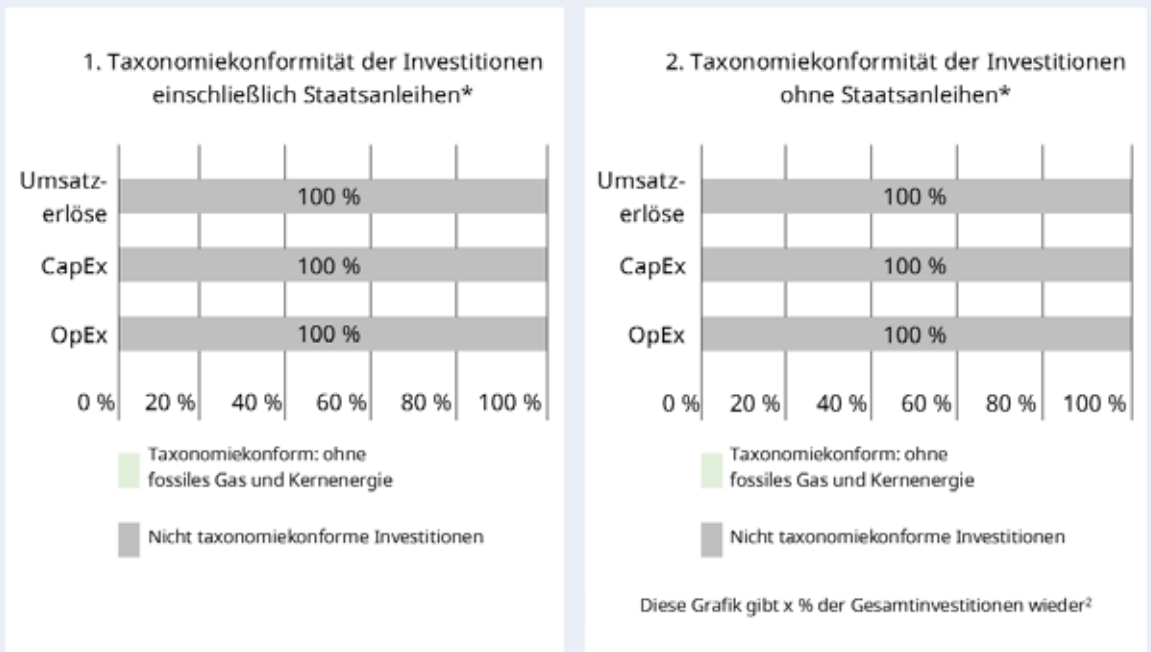
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Corporate Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 4EKHGX69UZIZADPEK36

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 54 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	54
Januar 2023 bis Dezember 2023	51
August 2022 bis Dezember 2022	49

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2,1	-2,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,3	-3,1
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,7	-3,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	53
Unternehmensführung	31
Menschenrechte	18
Naturkapital und Biodiversität	13
Diversität und Inklusion	10
Humankapitalmanagement	7

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN CHASE & CO SR REGS 4.457% 13 Nov 2031	Finanzwesen	0,89	USA
BOOKING HOLDINGS INC SR CORP 3.75% 01 Mar 2036	Industrie	0,63	USA
LVMH MOET HENNESSY VUITT SR REGS 3.5% 07 Sep 2033	Industrie	0,61	Frankreich
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,59	Schweden
INTESA SANPAOLO SPA SR 144A 7.8% 28 Nov 2053	Finanzwesen	0,57	Italien
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV SR CORP 3.7% 30 May 2044	Industrie	0,56	USA
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV SR REGS 3.25% 17 Nov 2028	Industrie	0,55	Deutschland
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	0,53	Deutschland
HEATHROW FUNDING LTD SR REGS 4.5% 11 Jul 2035	Verbriefungen	0,52	Vereinigtes Königreich
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 6.375% 18 Sep 2033	Ausländische Staatsanleihen	0,52	Rumänien
TELEPERFORMANCE SR REGS 5.75% 22 Nov 2031	Industrie	0,52	Frankreich
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.4899% 25 May 2032	Ausländische Staatsanleihen	0,52	Mexiko
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ SR REGS 3.625% 22 Feb 2044	Industrie	0,52	Deutschland
DHL GROUP AG SR REGS 3.5% 25 Mar 2036	Industrie	0,50	Deutschland
MSD NETHERLANDS CAPITAL BV SR CORP 3.5% 30 May 2037	Industrie	0,50	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

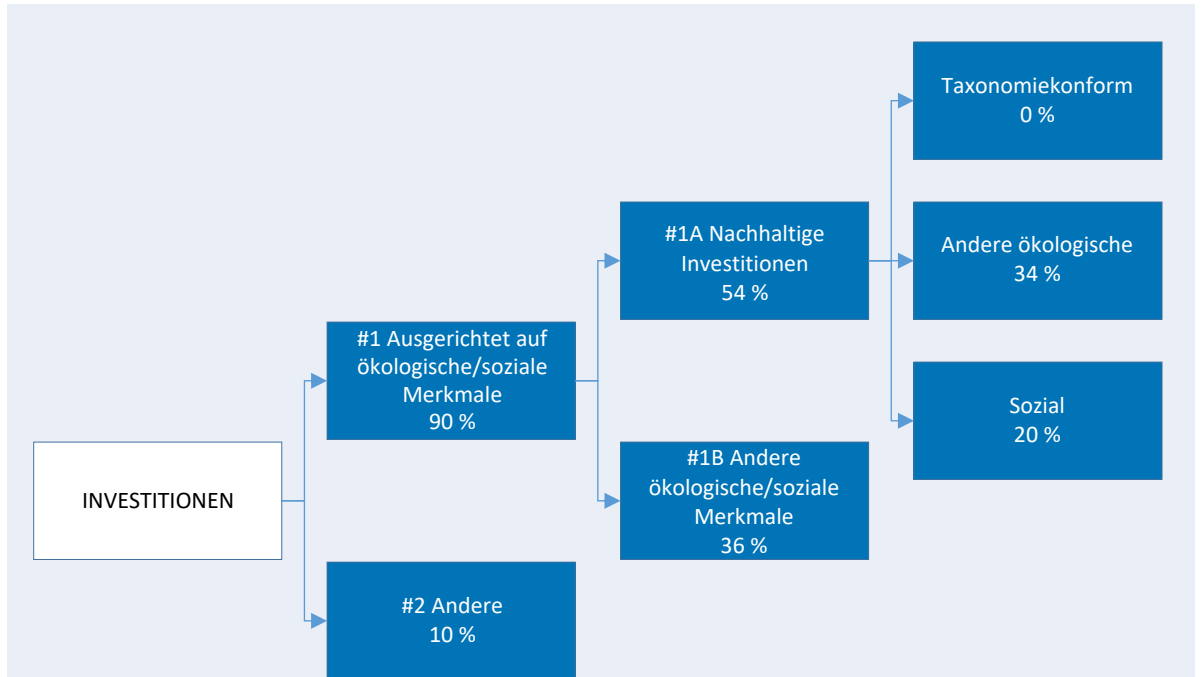
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 54 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 34 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	6,61
Industrie	Gesundheitswesen	5,99
Industrie	Transport	5,47
Industrie	Investitionsgüter	3,86
Industrie	Grundstoffindustrie	3,23
Industrie	Automobilindustrie	3,18
Industrie	Dienstleistungen	2,63
Industrie	Freizeit	2,58
Industrie	Einzelhandel	2,53

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,28
Industrie	Konsumgüter	1,70
Industrie	Integrierte Energie	1,68
Industrie	Telekommunikation	1,56
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,46
Industrie	Technologie und Elektronik	0,93
Industrie	Gasverteilung	0,56
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,05
Finanzwesen	Bankwesen	20,50
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,30
Finanzwesen	Versicherung	5,82
Versorger	Elektrizität – Integriert	5,86
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,38
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,07
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,78
Versorger	Gasverteilung	0,19
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	3,12
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	2,41
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,19
Verbriefungen	Asset Backed	0,65
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	0,32
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,04
Derivate	Zinsderivate	0,43
Barmittel	Barmittel	0,35
Derivate	Kreditderivate	-0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,06
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,20
Behörden	Behörden	0,20

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

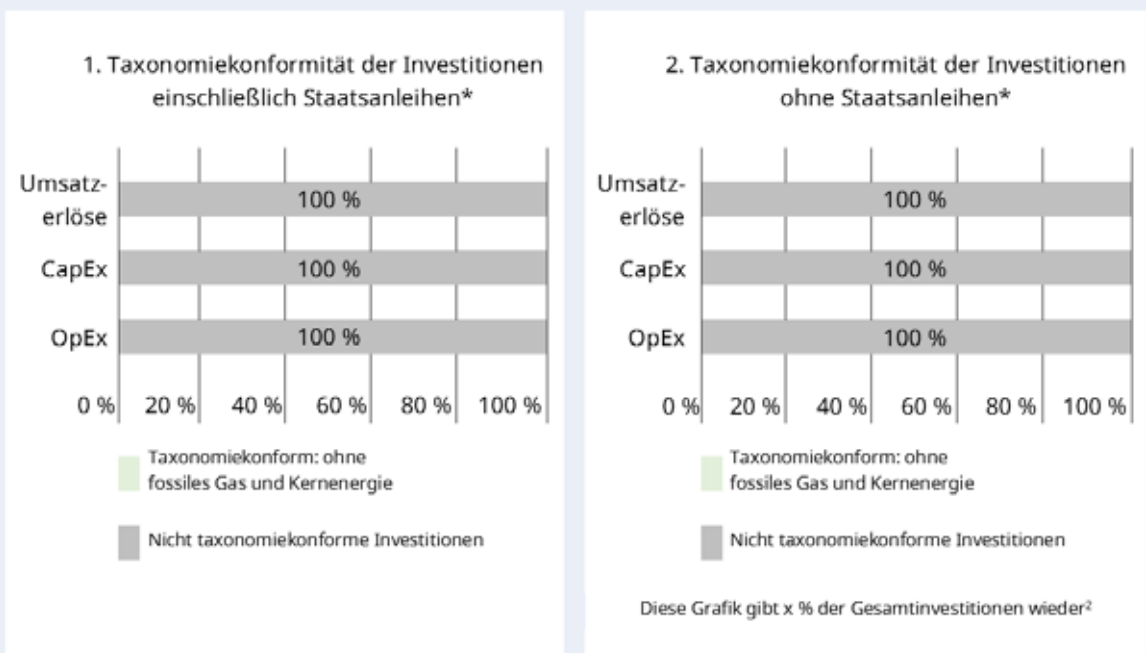
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 20 %.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO Credit Conviction

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300JJL34Z2HKTT336

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 55 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,0 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 55 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	55
Januar 2023 bis Dezember 2023	50
August 2022 bis Dezember 2022	49

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>. Unternehmensweite Ausschlüsse gelten auch für Unternehmen, die mehr als 20 % ihrer Einnahmen aus dem Abbau von Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	42
Unternehmensführung	26
Menschenrechte	12
Naturkapital und Biodiversität	8
Humankapitalmanagement	6
Diversität und Inklusion	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
BERKELEY GROUP PLC SR REGS 2.5% 11 Aug 2031	Industrie	0,96	Vereinigtes Königreich
MEXICO (UNITED MEXICAN STATES) (GO SR GOVT 4.4899% 25 May 2032	Ausländische Staatsanleihen	0,79	Mexiko
INTESA SANPAOLO SPA SR 144A 7.8% 28 Nov 2053	Finanzwesen	0,79	Italien
FRAPORT AG SR REGS 1.875% 31 Mar 2028	Industrie	0,78	Deutschland
GATWICK AIRPORT FINANCE SR REGS 4.375% 07 Apr 2026	Industrie	0,78	Vereinigtes Königreich
BAYER AG SR REGS 7% 25 Sep 2083	Industrie	0,76	Deutschland
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,70	Schweden
NETFLIX INC SR REGS 3.875% 15 Nov 2029	Industrie	0,67	USA
SARTORIUS FINANCE BV SR REGS 4.375% 14 Sep 2029	Industrie	0,67	Deutschland
JPMORGAN CHASE & CO SR REGS 4.457% 13 Nov 2031	Finanzwesen	0,65	USA
EUROFINS SCIENTIFIC SE SR REGS 4.75% 06 Sep 2030	Industrie	0,64	Luxemburg
BOOKING HOLDINGS INC SR CORP 3.75% 01 Mar 2036	Industrie	0,61	USA
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 6.375% 18 Sep 2033	Ausländische Staatsanleihen	0,60	Rumänien
TELEPERFORMANCE SR REGS 5.75% 22 Nov 2031	Industrie	0,60	Frankreich
ACHMEA BV SR REGS 6.75% 26 Dec 2043	Finanzwesen	0,59	Niederlande

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

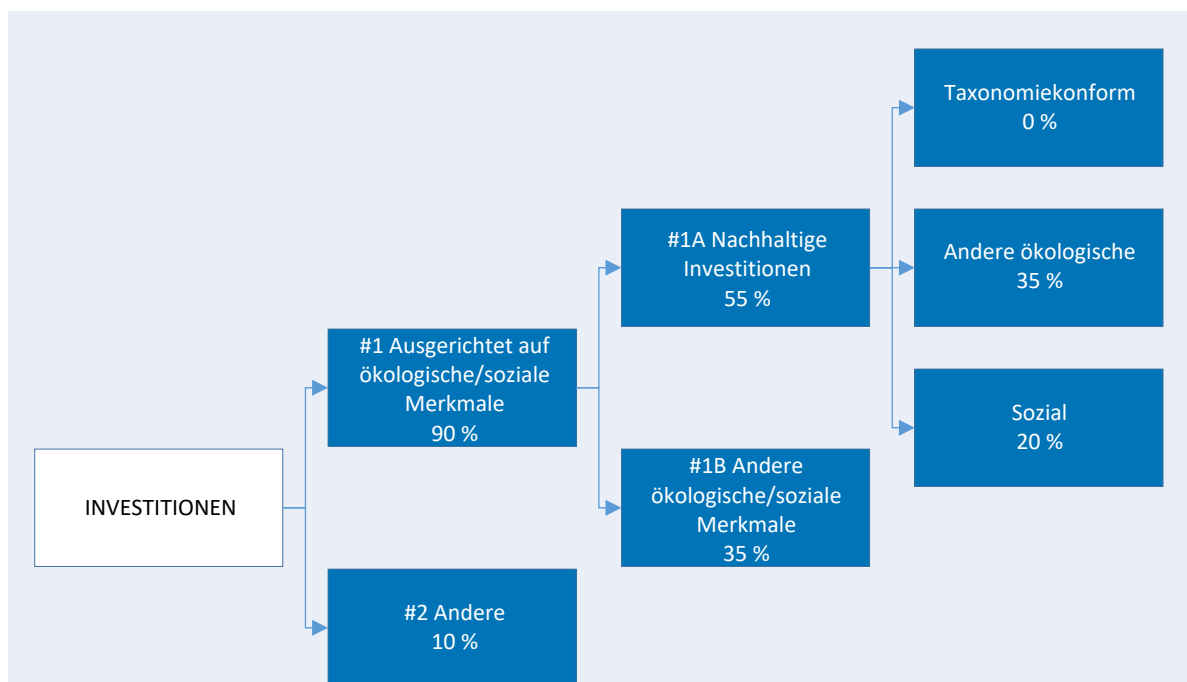
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 90 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der iBoxx EUR Corporates BBB (TR) Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 55 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	9,32
Industrie	Transport	6,47
Industrie	Gesundheitswesen	5,90
Industrie	Dienstleistungen	3,92
Industrie	Grundstoffindustrie	3,32
Industrie	Investitionsgüter	3,15
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,58
Industrie	Automobilindustrie	2,36
Industrie	Freizeit	2,34

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Einzelhandel	2,07
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,89
Industrie	Telekommunikation	1,84
Industrie	Integrierte Energie	1,39
Industrie	Konsumgüter	1,22
Industrie	Technologie und Elektronik	1,01
Industrie	Gasverteilung	0,58
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,25
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,08
Finanzwesen	Bankwesen	19,40
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,92
Finanzwesen	Versicherung	6,17
Versorger	Elektrizität – Integriert	5,93
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,43
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,94
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,82
Versorger	Gasverteilung	0,28
Ausländische Staatsanleihen		3,88
Staatsanleihen von Industrieländern		1,77
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,78
Verbriefungen	Asset Backed	0,69
Derivate	Zinsderivate	0,49
Derivate	Kreditderivate	-0,03
Derivate	Devisenderivate	-0,10
Staatlich Garantiert		0,26
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,05
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01
Barmittel	Bareinschüsse	0,04
Barmittel	Barmittel	-0,42

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

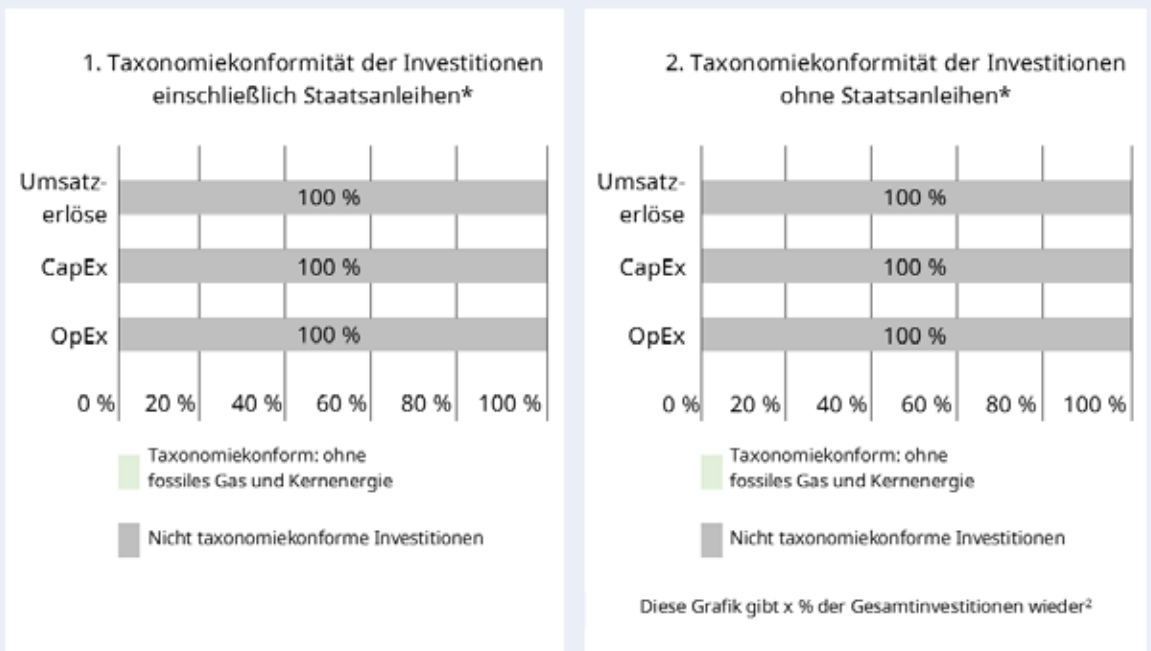
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 20 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF EURO High Yield

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** FDQ3U0BX0ZTSLH0GBR19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen besseren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 3,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter

- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	60
Januar 2023 bis Dezember 2023	57
August 2022 bis Dezember 2022	56

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	22
Unternehmensführung	16
Menschenrechte	6
Naturkapital und Biodiversität	6
Humankapitalmanagement	1
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		werte	Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1% 15 Aug 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	2,13	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1% 15 Aug 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,05	Deutschland
JERROLD FINCO PLC SR REGS 5.25% 15 Jan 2027	Finanzwesen	1,35	Vereinigtes Königreich
NEXI SPA CONV REGS 1.75% 24 Apr 2027	Finanzwesen	1,19	Italien
TELE COLUMBUS AG SR REGS 10% 31 Jan 2029	Industrie	1,10	Deutschland
CIDRON AIDA FINCO SARL SR REGS 6.25% 01 Apr 2028	Industrie	1,08	Luxemburg
BARCLAYS PLC SR CORP 9.25% 15 Jun 2171	Finanzwesen	1,05	Vereinigtes Königreich
INTRUM AB SR REGS 3% 15 Sep 2027	Finanzwesen	1,01	Schweden
EUTELSAT SA SR REGS 9.75% 13 Apr 2029	Industrie	0,97	Frankreich
KANE BIDCO LTD SR REGS 6.5% 15 Feb 2027	Finanzwesen	0,92	Vereinigtes Königreich
WINTERSHALL DEA FIN 2BV SR REGS 3% 20 Jan 2049	Industrie	0,92	Deutschland
CTEC II GMBH SR REGS 5.25% 15 Feb 2030	Industrie	0,91	Deutschland
FRANCE (REPUBLIC OF) SR REGS 0% 25 Feb 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	0,88	Frankreich
VILLA DUTCH BIDCO BV SR REGS 9% 03 Nov 2029	Industrie	0,86	Niederlande
EMERIA SAS SR REGS 7.75% 31 Mar 2028	Industrie	0,85	Frankreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

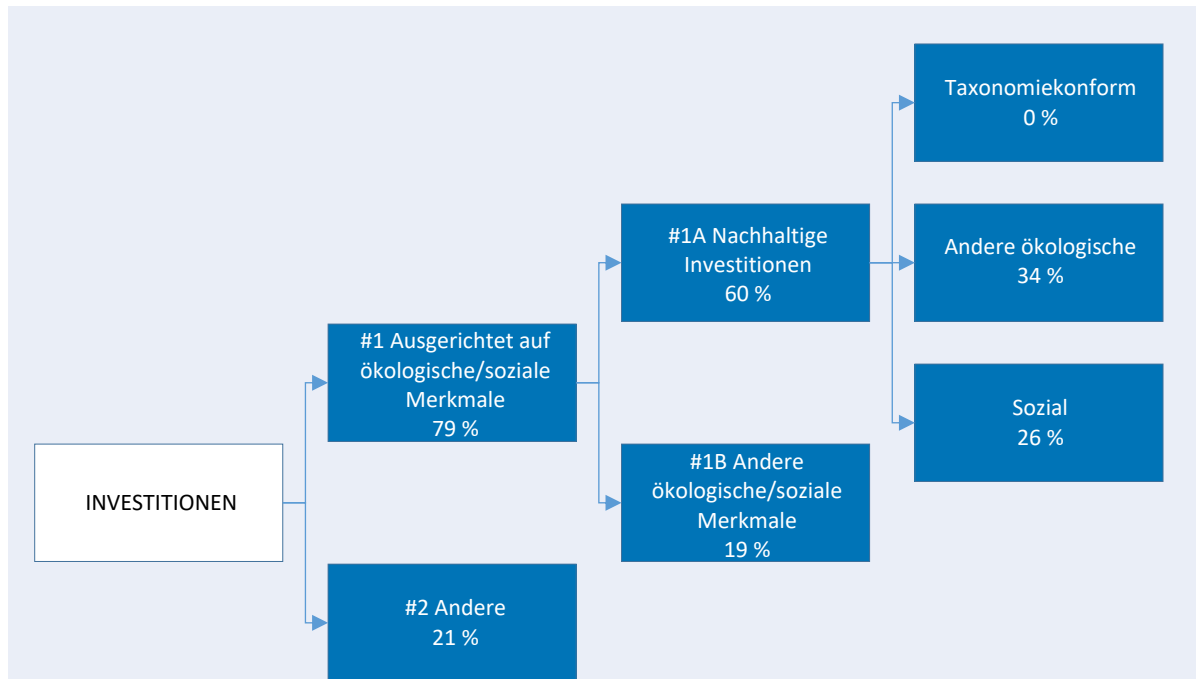
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 79 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 34 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 26 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	8,68
Industrie	Telekommunikation	8,57
Industrie	Dienstleistungen	6,31
Industrie	Immobilien	5,57
Industrie	Investitionsgüter	5,12
Industrie	Einzelhandel	4,36
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,30
Industrie	Grundstoffindustrie	4,15

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Automobilindustrie	3,93
Industrie	Freizeit	2,50
Industrie	Technologie und Elektronik	2,42
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,18
Industrie	Transport	1,69
Industrie	Konsumgüter	1,30
Industrie	Integrierte Energie	0,71
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,54
Industrie	Gasverteilung	0,52
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,05
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,95
Finanzwesen	Bankwesen	9,66
Finanzwesen	Versicherung	5,08
Finanzwesen	Finanzen Sonstiges	0,08
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	6,52
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,42
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,25
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,40
Barmittel	Barmittel	0,44
Barmittel	Bareinschüsse	0,13
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	0,24
Nicht zugewiesen	Nicht zugewiesen	0,10
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	-0,05
Derivate	Kreditderivate	0,07
Derivate	Devisenderivate	-0,21

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

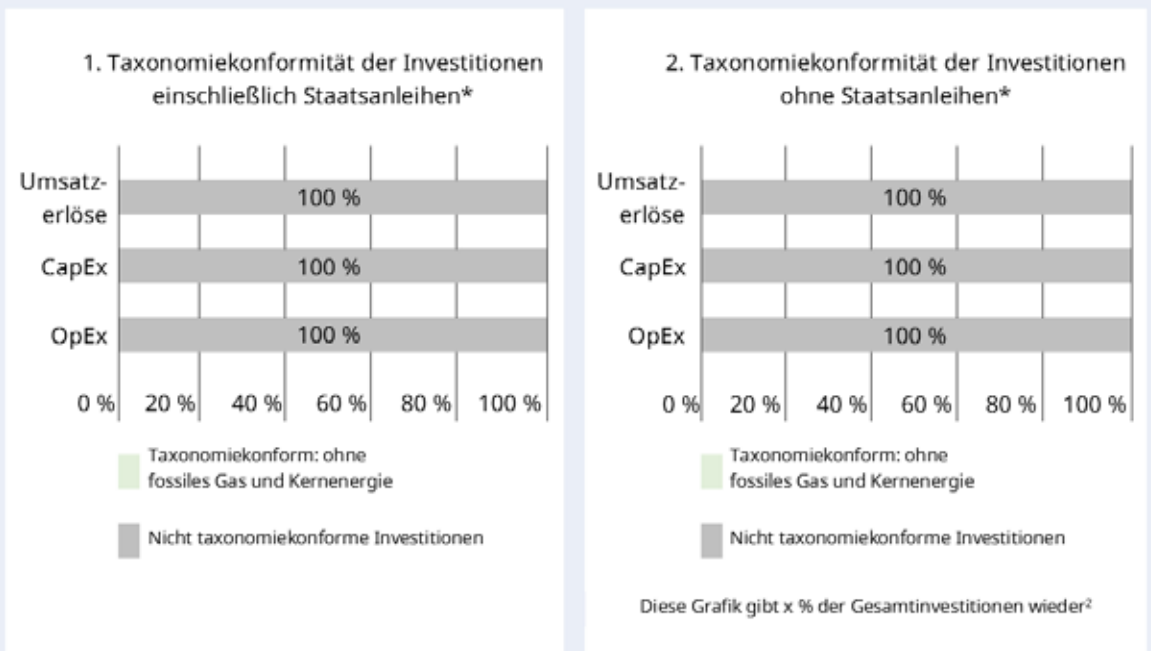
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 34 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 26 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Corporate Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 1YK3XMIPDXWQ8KR0SJ46

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 46 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,7 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 46 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	46
Januar 2023 bis Dezember 2023	41
August 2022 bis Dezember 2022	34

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-4,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,0	-6,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	0,2	-6,4

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	95
Unternehmensführung	47
Menschenrechte	25
Naturkapital und Biodiversität	24
Humankapitalmanagement	14
Diversität und Inklusion	12

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
BANK OF AMERICA CORP SR RR 4.375% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,92	USA
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 1.898% 23 Jul 2031	Finanzwesen	0,70	USA
WELLS FARGO & COMPANY SR CORP 5.499% 23 Jan 2035	Finanzwesen	0,65	USA
CHENIERE ENERGY PARTNERS LP SR CORP 4% 01 Mar 2031	Industrie	0,64	USA
BANK OF IRELAND SR 144A 2.029% 30 Sep 2027	Finanzwesen	0,60	Irland
PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE SR CORP 4.75% 19 May 2033	Industrie	0,54	USA
ENERGY TRANSFER LP SR CORP 5.95% 15 May 2054	Industrie	0,54	USA
HYATT HOTELS CORP SR CORP 5.75% 30 Jan 2027	Industrie	0,50	USA
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC SR CORP 5.35% 01 Dec 2028	Industrie	0,49	USA
EQT CORP SR CORP 5.75% 01 Feb 2034	Industrie	0,48	USA
OCCIDENTAL PETROLEUM COR SR 6.125% 01 Jan 2031	Industrie	0,47	USA
BANK OF AMERICA CORP SR MTN 2.972% 04 Feb 2033	Finanzwesen	0,47	USA
JPMORGAN CHASE & CO SR KK 3.65% 01 Sep 2169	Finanzwesen	0,47	USA
ESSENTIAL UTILITIES INC SR 2.4% 01 May 2031	Versorger	0,46	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC SR CORP 6.798% 07 Nov 2028	Industrie	0,46	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

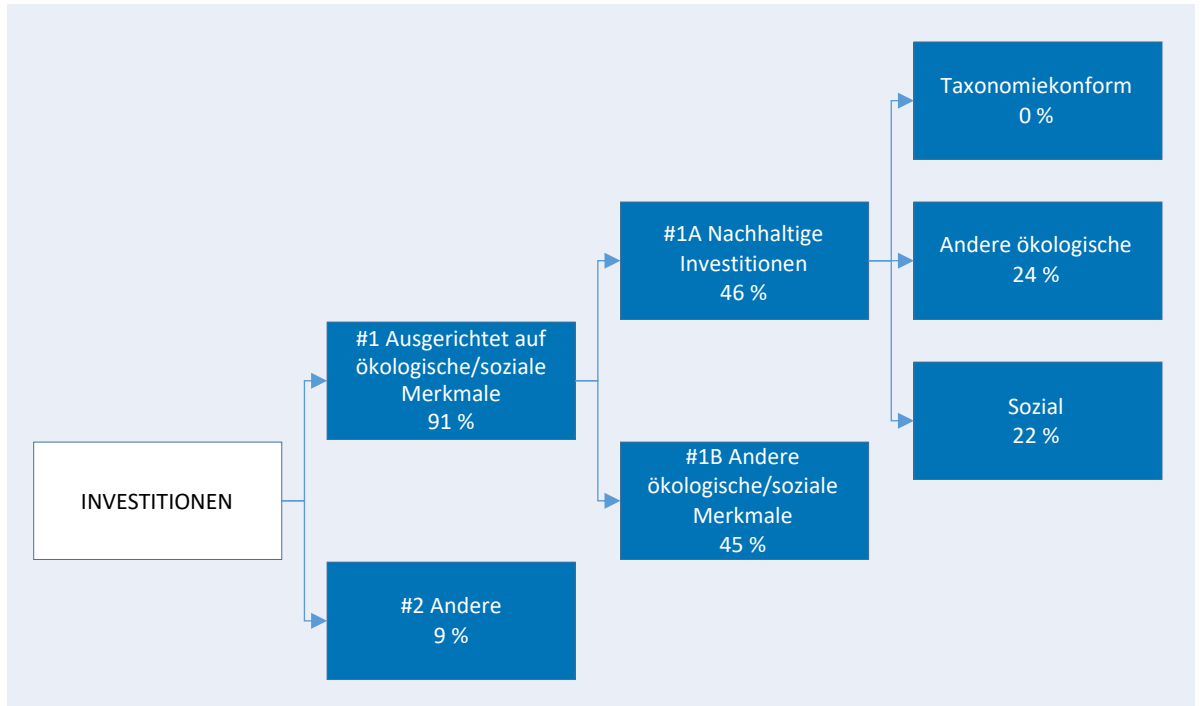
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 91 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Aggregate - Corporate Index Hedged to USD, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 46 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 22 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:  
 - Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.  
 - Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	6,82
Industrie	Gesundheitswesen	6,50
Industrie	Gasverteilung	4,71
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,26
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	3,90
Industrie	Konsumgüter	3,89
Industrie	Grundstoffindustrie	3,42
Industrie	Investitionsgüter	3,18
Industrie	Telekommunikation	3,07
Industrie	Automobilindustrie	2,94
Industrie	Technologie und Elektronik	2,67
Industrie	Einzelhandel	2,36

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Freizeit	2,03
Industrie	Dienstleistungen	1,22
Industrie	Transport	1,09
Industrie	Integrierte Energie	1,01
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,68
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,04
Finanzwesen	Bankwesen	21,65
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	9,17
Finanzwesen	Versicherung	4,60
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,77
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,89
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,66
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,57
Versorger	Gasverteilung	0,08
Versorger	Energie – Exploration & Erzeugung	0,02
Versorger	Integrierte Energie	0,01
Barmittel	Barmittel	1,62
Barmittel	Bareinschüsse	0,46
Staatsanleihen von Industrieländern		1,28
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	1,01
Supranational		0,35
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,20
Verbriefungen	Asset Backed	0,15
Ausländische Staatsanleihen		0,29
Derivate	Devisenderivate	0,21
Derivate	Zinsderivate	0,03
Behörden		0,15
Kommunalobligationen		0,03
Nicht zugewiesen		0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

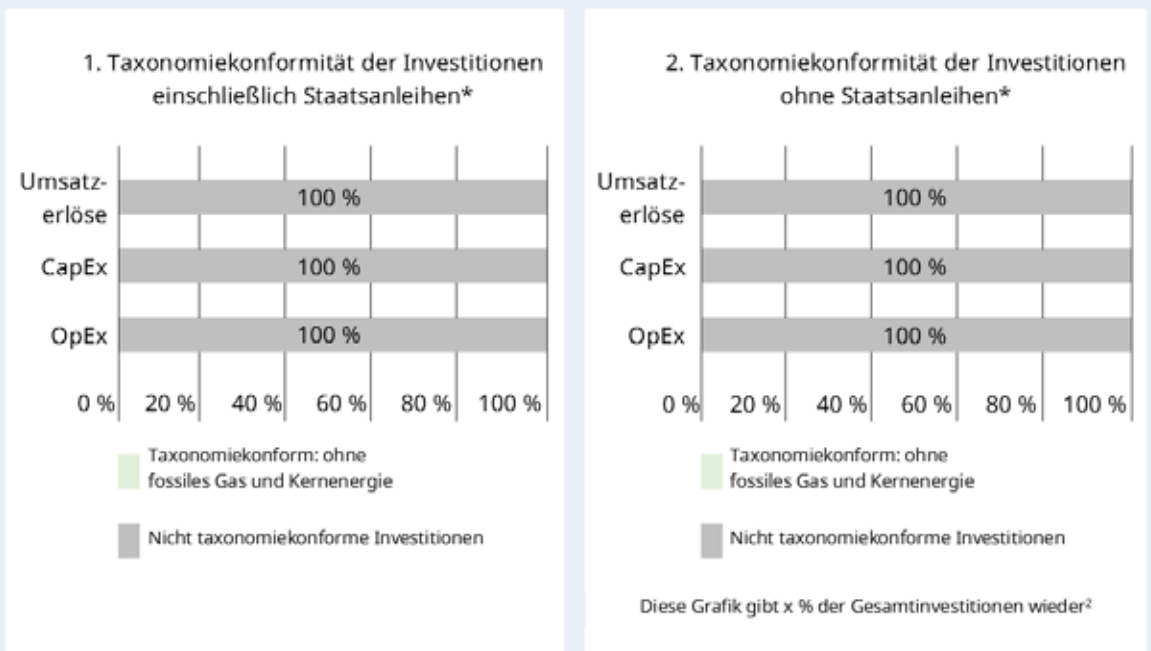
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 22 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Credit High Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** GLW6BQ1WNCTANKN6GW68

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 62 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,6 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,7 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 62 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	62
Januar 2023 bis Dezember 2023	48
August 2022 bis Dezember 2022	38

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,6	-3,7
Januar 2023 bis Dezember 2023	1,7	-5,3
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,1	-6,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	30
Unternehmensführung	20
Diversität und Inklusion	7
Naturkapital und Biodiversität	7
Menschenrechte	6
Humankapitalmanagement	5

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	4,27	Luxemburg
FN MA5167 6,5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	2,67	USA
FN MA5328 6% 01 Apr 2054	Verbriefungen	2,15	USA
FN MA5216 6% 01 Dec 2053	Verbriefungen	1,91	USA
PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP SR CORP 9.25% 20 Jul 2028	Industrie	1,85	USA
SCHRODER GAIA CAT BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,67	Luxemburg
FN MA5218 7% 01 Dec 2053	Verbriefungen	1,44	USA
FN MA5331 5,5% 01 Apr 2054	Verbriefungen	1,41	USA
FN MA5165 5,5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	1,19	USA
SISF ALT SECURITISED INC I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	0,97	Luxemburg
FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053	Verbriefungen	0,95	USA
OTP BANK NYRT SR REGS 6.125% 05 Oct 2027	Finanzwesen	0,93	Ungarn
MARCOLIN SPA SR REGS 6.125% 15 Nov 2026	Industrie	0,89	Italien
TREASURY NOTE SR GOVT 4,25% 31 Dec 2024	Staatsanleihen von Industrieländern	0,86	USA
VILLA DUTCH BIDCO BV SR REGS 9% 03 Nov 2029	Industrie	0,84	Niederlande

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 82 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury BBB+ to CCC+ USD, EUR, GBP Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls unter #1 fallen ab Juni 2024 grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet werden.

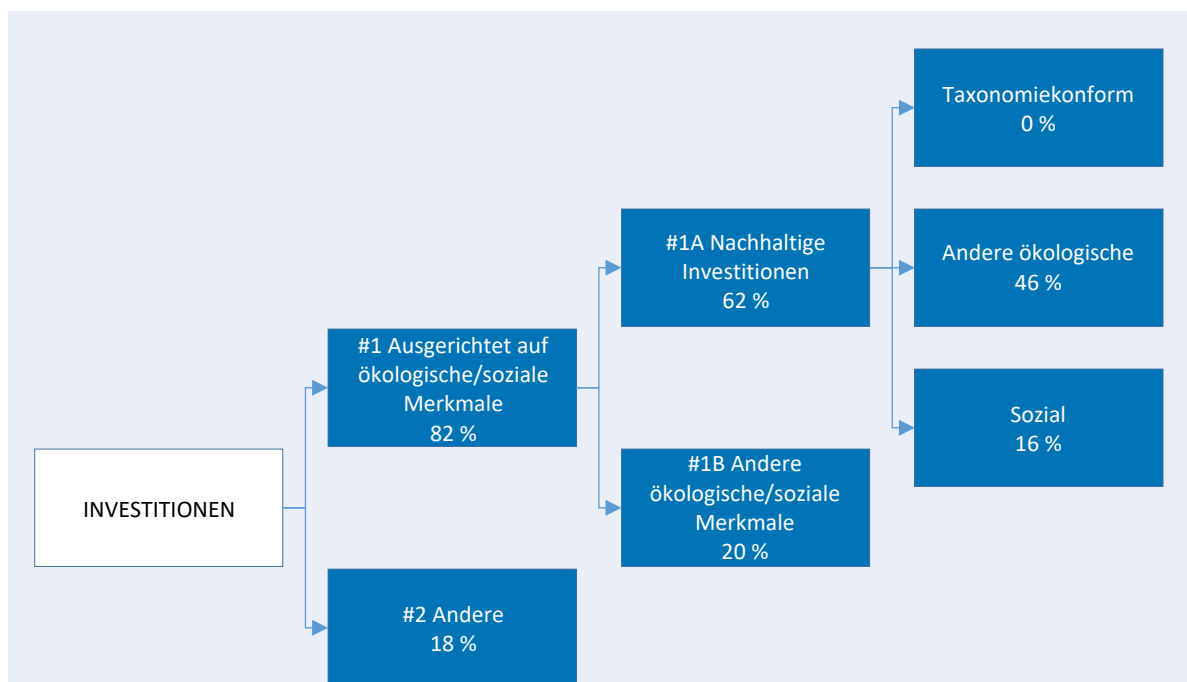
Der Fonds investierte 62 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 46 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 16 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	9,75
Industrie	Gesundheitswesen	5,31
Industrie	Einzelhandel	3,59
Industrie	Dienstleistungen	3,41
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,69
Industrie	Technologie und Elektronik	2,45
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,08
Industrie	Telekommunikation	2,07
Industrie	Grundstoffindustrie	1,86
Industrie	Investitionsgüter	1,49

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Automobilindustrie	1,32
Industrie	Transport	0,95
Industrie	Freizeit	0,89
Industrie	Gasverteilung	0,48
Industrie	Konsumgüter	0,44
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,39
Industrie	Integrierte Energie	0,13
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,06
Finanzwesen	Bankwesen	15,40
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,56
Finanzwesen	Versicherung	5,18
Finanzwesen	Finanzen Sonstiges	0,06
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	14,31
Verbriefungen	Asset Backed	0,31
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	6,90
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	4,29
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	1,84
Barmittel	Bareinschüsse	1,00
Barmittel	Barmittel	0,75
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,82
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,46
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,22
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,08
Versorger	Elektrizität – Integriert	0,03
Derivate	Devisenderivate	0,46
Derivate	Inflationsderivate	0,02
Derivate	Zinsderivate	-0,04

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

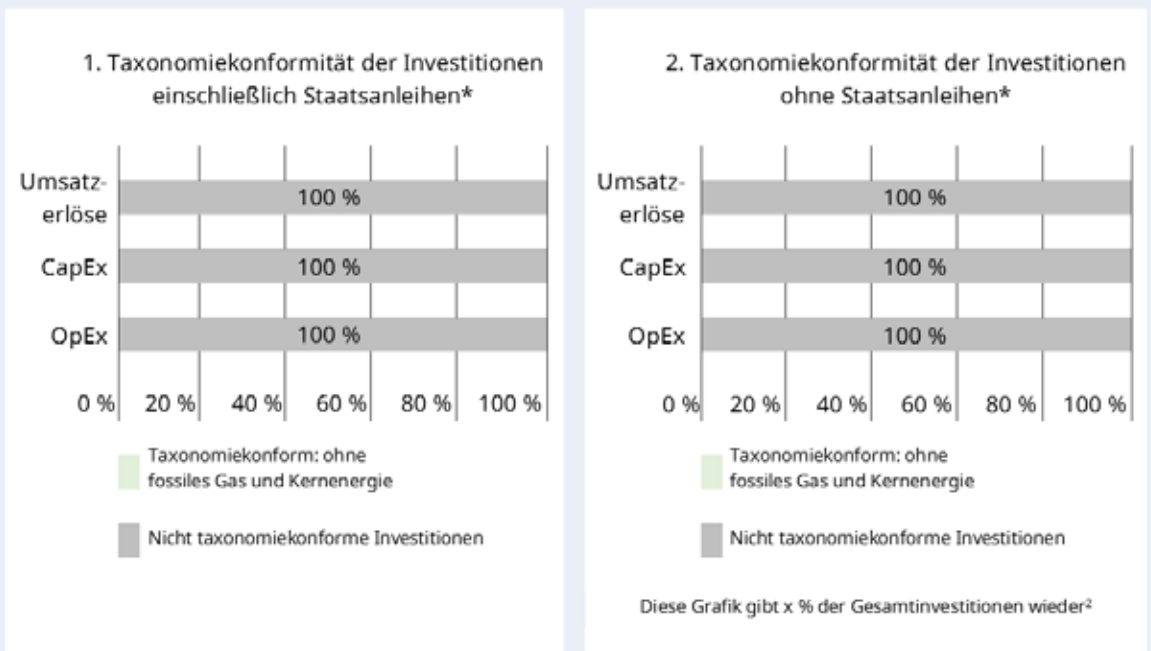
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 46 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 16 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Credit Income

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493009U5NQC335Y052

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 61 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Ausbildung



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 61 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	61
Januar 2023 bis Dezember 2023	50
August 2022 bis Dezember 2022	44

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,5	-4,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	0,2	-6,0
Januar 2022 bis Dezember 2022	1,4	-5,8

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	121
Unternehmensführung	54
Menschenrechte	39
Naturkapital und Biodiversität	29
Humankapitalmanagement	16
Diversität und Inklusion	14

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
SISF GLOB CRED INC SHORT DUR I ACC	Gemeinsame Anlagen	3,14	Luxemburg
SISF SECURITISED CREDIT I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	2,75	Luxemburg
FN MA5272 6% 01 Feb 2054	Verbriefungen	1,57	USA
FN MA5165 5,5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	1,38	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4.125% 31 Jan 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,35	USA
FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053	Verbriefungen	1,35	USA
FN MA5167 6,5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	1,25	USA
FN MA5216 6% 01 Dec 2053	Verbriefungen	1,23	USA
G2 MA9307 6.5% 20 Nov 2053	Verbriefungen	1,21	USA
FN MA5328 6% 01 Apr 2054	Verbriefungen	1,19	USA
FN MA5331 5,5% 01 Apr 2054	Verbriefungen	1,17	USA
FN MA5218 7% 01 Dec 2053	Verbriefungen	1,15	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 2.125% 15 May 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,12	USA
SISF GLOBAL CREDIT HIGH INCOME BOND I ACCUMULATION	Gemeinsame Anlagen	1,03	Luxemburg
PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP SR CORP 9.25% 20 Jul 2028	Industrie	0,98	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

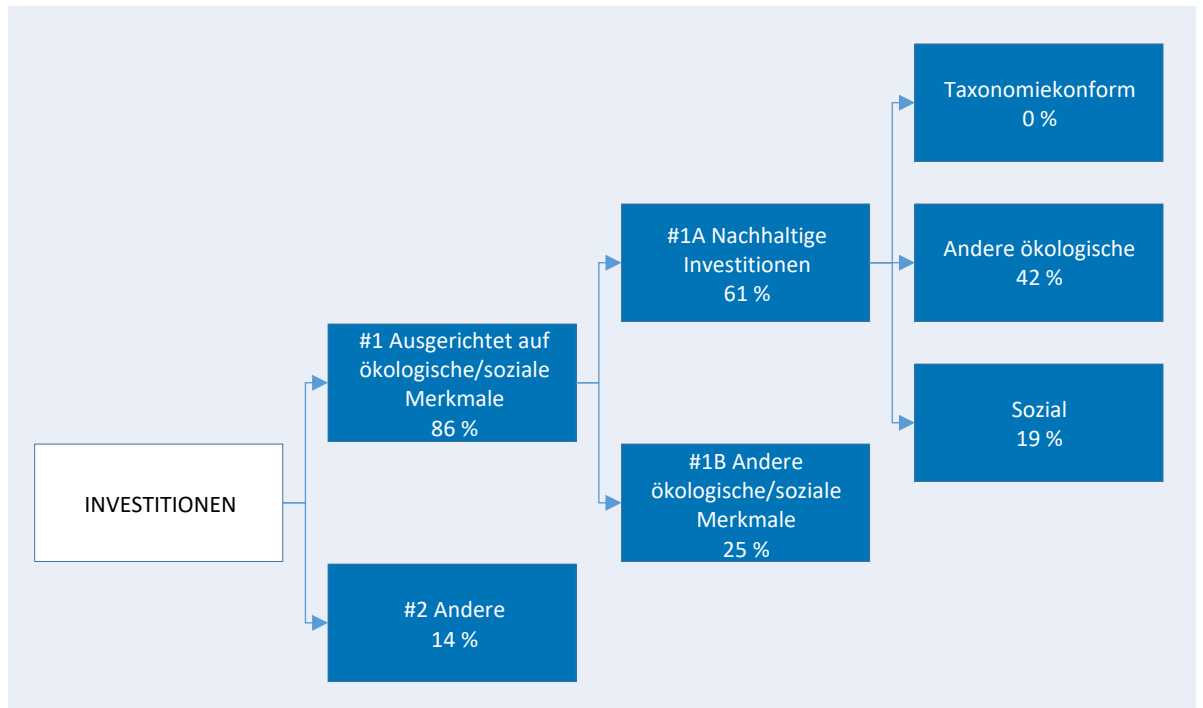
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 86 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to B- USD Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 61 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 42 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 19 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	19,22
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,61
Finanzwesen	Versicherung	4,43
Industrie	Immobilien	7,26
Industrie	Gesundheitswesen	2,89
Industrie	Technologie und Elektronik	2,19
Industrie	Dienstleistungen	1,99
Industrie	Einzelhandel	1,76
Industrie	Grundstoffindustrie	1,52
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	1,49
Industrie	Automobilindustrie	1,40
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,26



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Telekommunikation	1,14
Industrie	Konsumgüter	1,00
Industrie	Transport	0,91
Industrie	Investitionsgüter	0,84
Industrie	Freizeit	0,81
Industrie	Integrierte Energie	0,73
Industrie	Gasverteilung	0,52
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,46
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,14
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	14,44
Verbriefungen	Asset Backed	0,08
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	7,62
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	6,85
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	3,56
Barmittel	Barmittel	1,91
Barmittel	Bareinschüsse	0,99
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,04
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,65
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,52
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,37
Versorger	Gasverteilung	0,03
Versorger	Energie – Exploration & Erzeugung	0,01
Staatsanleihen von Schwellenländern	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,59
Derivate	Devisenderivate	0,50
Derivate	Zinsderivate	-0,04
Behörden	Behörden	0,14
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,14
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	0,01
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	0,01
Supranational	Supranational	0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

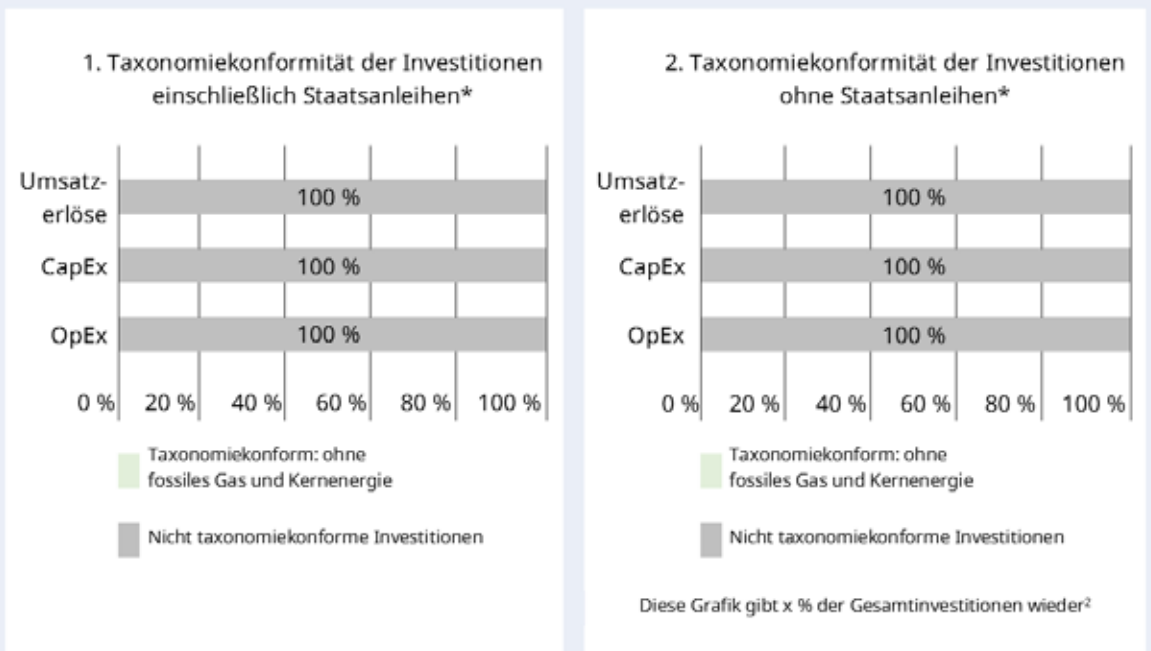
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 42 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 19 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global High Yield

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** M6LM7N6UFRSLZ1MG8Z19

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 42 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters insgesamt eine höhere Nachhaltigkeitsbewertung auf als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% Cap. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -0,9 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

Der Anlageverwalter investierte 42 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	42
Januar 2023 bis Dezember 2023	39
August 2022 bis Dezember 2022	39

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	0,4	-0,9
Januar 2023 bis Dezember 2023	-0,4	-1,6
Januar 2022 bis Dezember 2022	-0,2	-1,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	48
Unternehmensführung	23
Menschenrechte	14
Naturkapital und Biodiversität	9
Humankapitalmanagement	6
Diversität und Inklusion	4

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.625% 01 Aug 2029	Industrie	1,67	USA
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC SR 144A 6.375% 01 Jun 2029	Industrie	1,48	USA
MC BRAZIL DWNSTRM 144A 144A 7.25% 30 Jun 2031	Industrie	1,47	Brasilien
NESCO HOLDINGS II INC (144A) 5.5% 15 Apr 2029	Industrie	1,13	USA
URBAN ONE INC SR 144A 7.375% 01 Feb 2028	Industrie	1,06	USA
MILLENNIUM ESCROW CORP SR 144A 6.625% 01 Aug 2026	Industrie	0,98	USA
IHEARTCOMMUNICATIONS INC SR CORP 8.375% 01 May 2027	Industrie	0,97	USA
CARNIVAL CORP SR 144A 6% 01 May 2029	Industrie	0,91	USA
FRONTIER COMMUNICATIONS SR 144A 5% 01 May 2028	Industrie	0,88	USA
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC SR 144A 5,625% 15 Mar 2027	Industrie	0,76	USA
LIFEPOINT HEALTH INC SR 144A 9.875% 15 Aug 2030	Industrie	0,75	USA
ACADEMY LTD SR 144A 6% 15 Nov 2027	Industrie	0,75	USA
SCRIPPS ESCROW INC SR 144A 5.875% 15 Jul 2027	Industrie	0,71	USA
CABLE ONE INC SR 144A 4% 15 Nov 2030	Industrie	0,70	USA
INTELLIGENT PACKAGING SR 144A 6% 15 Sep 2028	Industrie	0,70	Kanada

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

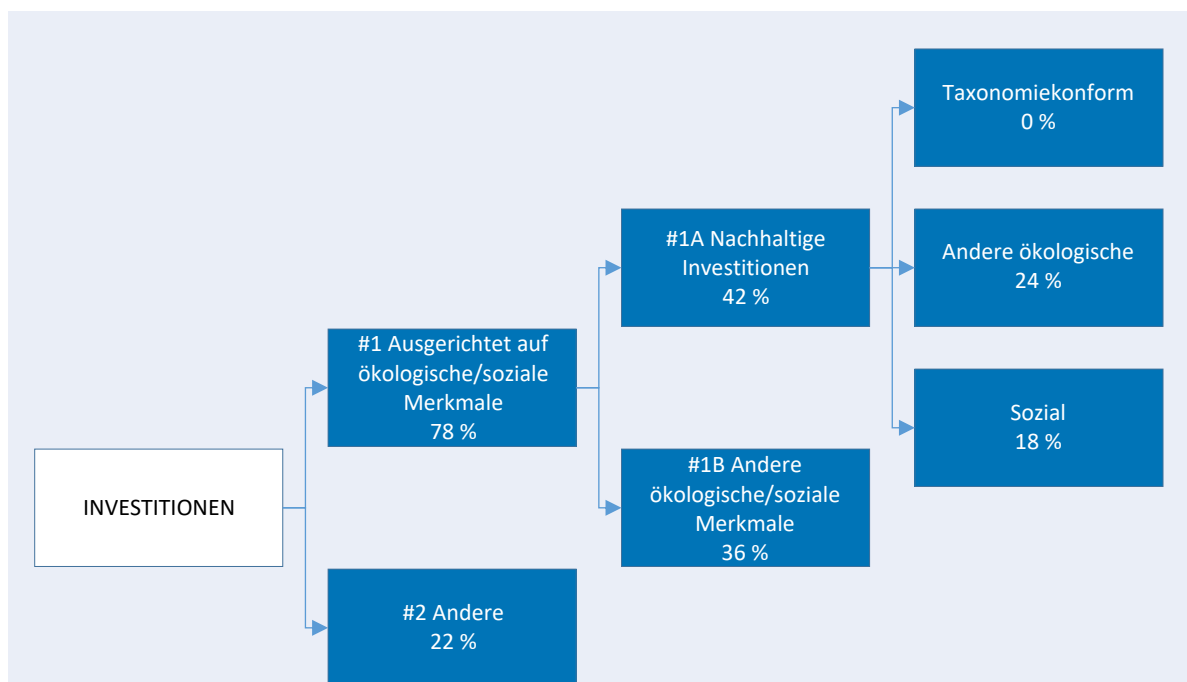
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 78 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global HYxCMBSxEMG Index USD Hedged 2% Cap, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 42 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 24 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 18 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Medien und Unterhaltung	11,44
Industrie	Freizeit	7,72
Industrie	Gesundheitswesen	7,09
Industrie	Investitionsgüter	6,37
Industrie	Telekommunikation	6,08
Industrie	Gasverteilung	5,31
Industrie	Dienstleistungen	4,98
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	4,87

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	4,49
Industrie	Grundstoffindustrie	4,34
Industrie	Einzelhandel	4,07
Industrie	Technologie und Elektronik	2,88
Industrie	Konsumgüter	2,36
Industrie	Automobilindustrie	2,13
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	2,04
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	1,37
Industrie	Transport	1,25
Industrie	Integrierte Energie	0,29
Finanzwesen	Bankwesen	6,24
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,25
Finanzwesen	Versicherung	3,17
Finanzwesen	Finanzen Sonstiges	0,02
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,04
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,09
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	0,27
Barmittel	Barmittel	1,24
Barmittel	Bareinschüsse	0,51
Staatsanleihen von Industrieländern		0,80
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,29
Ausländische Staatsanleihen		0,05
Nicht zugewiesen		0,03
Staatsanleihen von Schwellenländern		-0,01
Derivate	Devisenderivate	0,16
Derivate	Kreditderivate	-0,23

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

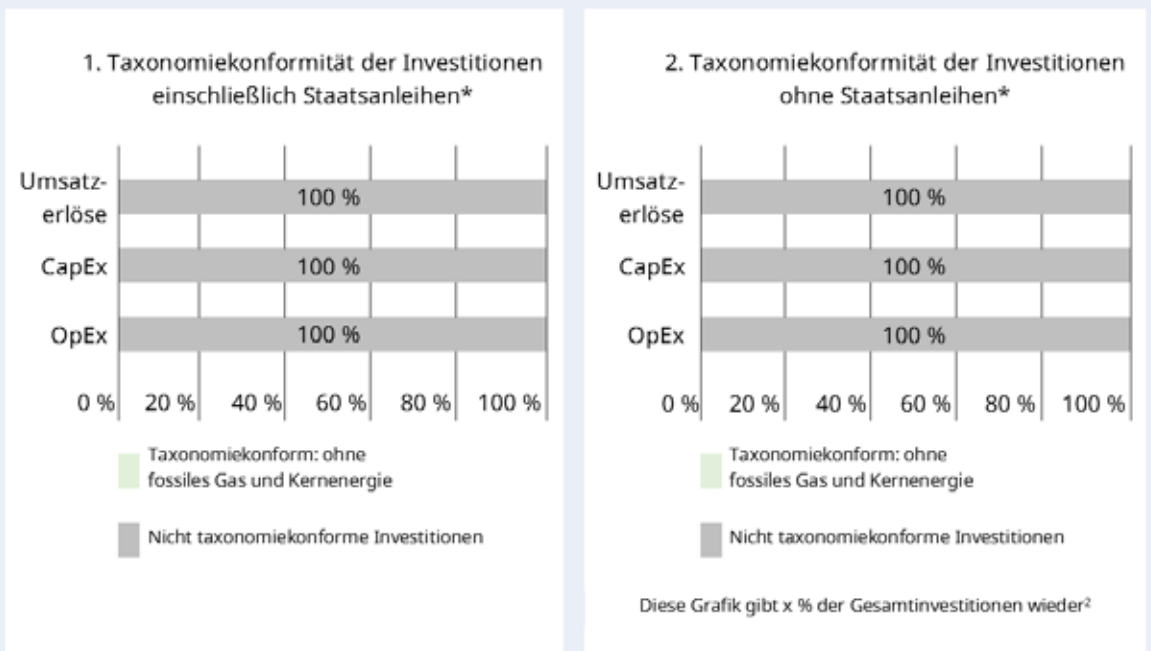
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



• **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 24 %.



• **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 18 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Global Sustainable Convertible Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006DE43UTCSDK432

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 73 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Global Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 50 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 0,4 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Innovation

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 73 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	73
Januar 2023 bis Dezember 2023	78
August 2022 bis Dezember 2022	67

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	5,1	0,4
Januar 2023 bis Dezember 2023	6,9	1,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	6,0	1,3

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;

- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

- Innovation: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Investitionen in Forschung und Entwicklung (FuE).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Berechnung auf Grundlage des punktuellen Nutzens von FuE-Ausgaben oder von Schätzungen auf Grundlage von Patentanmeldungen durch Unternehmen;

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielen, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Das proprietäre Tool von Schroders bezieht verschiedene PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik ein. Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem der Ansatz von Schroders für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Emittenten, deren Entwicklung als unterdurchschnittlich identifiziert wurde, können für die Zusammenarbeit bei PAI-Indikatoren ausgewählt werden, die für den Sektor und die Region, in der das Unternehmen tätig ist, wesentlich sind.

Zwar besteht ein hoher Grad an Korrelation zwischen Unternehmen mit unterdurchschnittlicher Leistung in Bezug auf PAIs und das strikte Ausschluss-Screening für unseren Fonds, doch kann der Anlageverwalter mit ausgewählten Emittenten, die vom Fonds gehalten werden, in Bezug auf PAI 12 (unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen) sowie andere PAIs zusammenarbeiten.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Unternehmensführung	10
Klimawandel	8
Menschenrechte	3
Naturkapital und Biodiversität	3
Diversität und Inklusion	1
Humankapitalmanagement	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	
		werte	Land
ALIBABA GROUP HOLDING CONV 144A .5% 01 Jun 2031	Industrie	3,11	China
AKAMAI TECHNOLOGIES INC CONV .375% 01 Sep 2027	Industrie	2,89	USA
GLOBAL PAYMENTS INC CONV 144A 1.5% 01 Mar 2031	Finanzwesen	2,71	USA
LG CHEM LTD CONV REGS 1.6% 18 Jul 2030	Industrie	2,13	Südkorea
STMICROELECTRONICS NV CONV REGS 0% 04 Aug 2027	Industrie	2,03	Singapur
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION SR CORP .5% 01 Mar 2029	Industrie	1,89	USA
JD.COM INC CONV 144A .25% 01 Jun 2029	Industrie	1,59	China
LENOVO GROUP LTD CONV REGS 2.5% 26 Aug 2029	Industrie	1,48	China
KINGSOFT CORP LTD CONV REGS .625% 29 Apr 2025	Industrie	1,35	China
PIRELLI & C SPA CONV REGS 0% 22 Dec 2025	Industrie	1,29	Italien
UBER TECHNOLOGIES INC CONV 144A .875% 01 Dec 2028	Industrie	1,27	USA
CELLNEX TELECOM SA CONV REGS .5% 05 Jul 2028	Industrie	1,19	Spanien
EXACT SCIENCES CORP CONV 1% 15 Jan 2025	Industrie	1,15	USA
ETSY INC CONV .125% 01 Oct 2026	Industrie	1,13	USA
PING AN INSURANCE GROUP CO OF CHIN 0.8750 CONV 22/07/2029 SERIES CORP	Finanzwesen	1,13	China

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

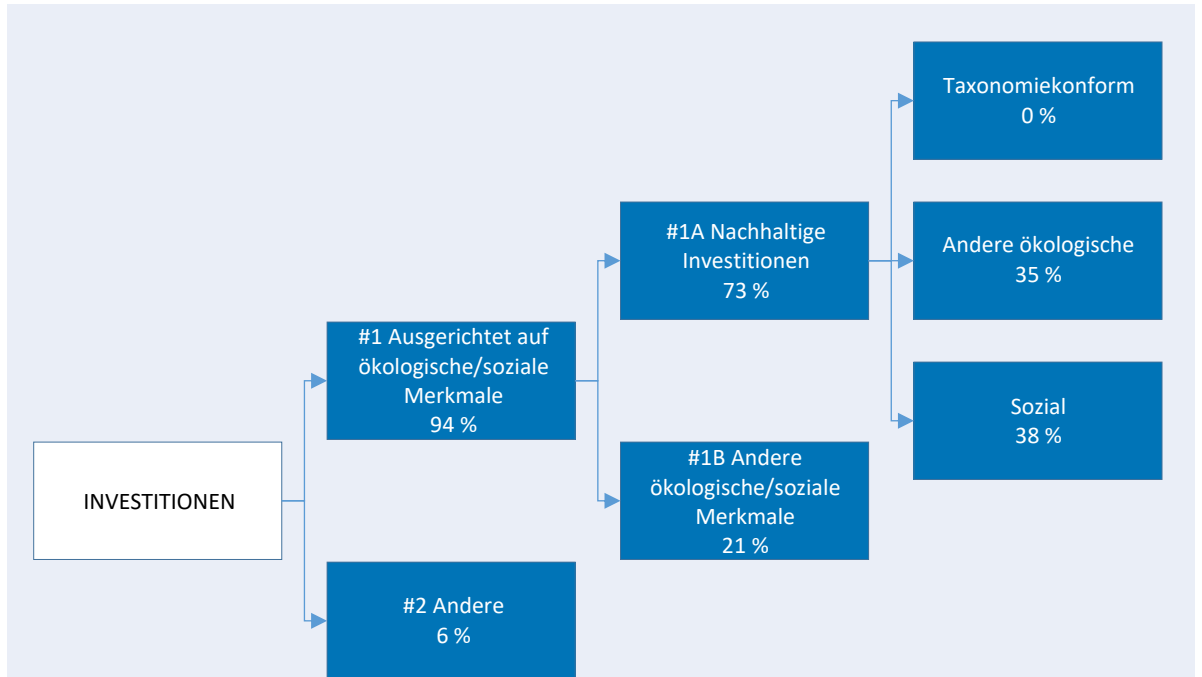
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 94 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der FTSE Global Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls unter #1 fallen grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 73 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 35 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Technologie und Elektronik	34,34
Industrie	Gesundheitswesen	9,90
Industrie	Einzelhandel	7,49
Industrie	Grundstoffindustrie	6,44
Industrie	Investitionsgüter	5,46
Industrie	Freizeit	4,36
Industrie	Automobilindustrie	3,39
Industrie	Immobilien	3,24
Industrie	Transport	2,72
Industrie	Dienstleistungen	2,43
Industrie	Medien und Unterhaltung	1,94
Industrie	Konsumgüter	0,25
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,69
Finanzwesen	Versicherung	1,13
Finanzwesen	Bankwesen	1,03
Barmittel	Barmittel	4,99
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,80
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,74
Derivate	Devisenderivate	-0,33

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

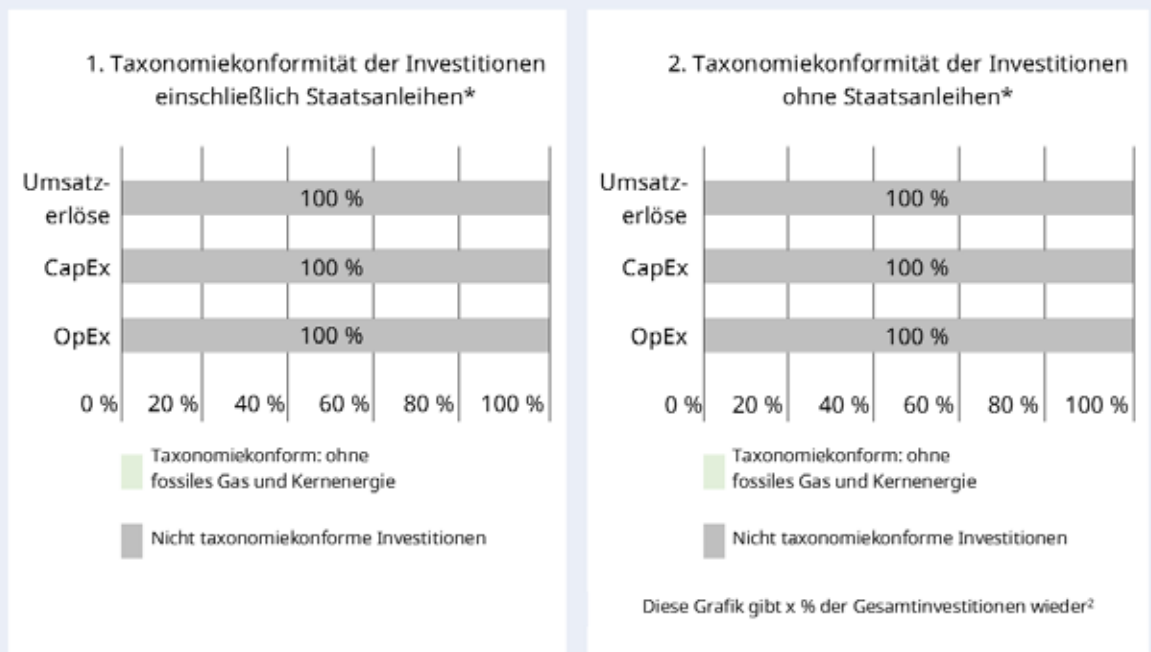
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 35 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Securitised Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300JBQIO57PKT3U55

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds investierte in Investitionen, die dem Bewertungssystem des Anlageverwalters zufolge oberhalb einer Mindestgrenze liegen. Wertpapiere wurden mit einem Scorecard-System im Hinblick auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren eingestuft und erhielten Punkte auf einer 100-Punkte-/100-Prozent-Skala. Diese Punktzahlen wurden dann in ein Punktesystem von 1 bis 5 Sternen umgerechnet, wobei 5 Sterne als höchste Punktzahl gelten. Der Anlageverwalter stellte sicher, dass mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds in die drei höchsten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft werden und investierte 100 % seiner Vermögenswerte in Investitionen, die mit mindestens 2 Sternen bewertet wurden.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um jede Anlage im Fonds zu bewerten, je nachdem, ob es sich bei den zugrundeliegenden besicherten Vermögenswerten um Hypotheken, Gewerbeimmobilien oder andere Vermögenswerte handelte. Bei den Indikatoren handelte es sich entweder um quantitative, datenorientierte Maßnahmen oder um Informationen, die im Anschluss an Gespräche mit den Emittenten bereitgestellt wurden. Zu den Indikatoren gehörten u. a. Umweltkennzahlen wie das Risiko in Verbindung mit der ökologischen Wende oder das physische Risiko, soziale Kennzahlen wie das Risiko von Kreditwucher oder Verbraucheraufklärungskampagnen und Unternehmensführungs-Kennzahlen wie der Risikselbstbehalt oder die eindeutige Festlegung von Funktionen.

Laut der Quartalsenddaten über den gesamten Bezugszeitraum wurden 2 % der Vermögenswerte des Fonds mit 5 Sternen, 31 % mit 4 Sternen und 67 % mit 3 Sternen bewertet.

Die Einhaltung der erforderlichen Mindestpunktzahl wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

### • **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

#### **Firmeneigene Sternebewertungen**

*Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der gemäß der firmeneigenen Sternebewertung investiert wurde, im Jahresvergleich.*

Zeitraum	5 Sterne (%)	4 Sterne (%)	3 Sterne (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	2	31	67
Januar 2023 bis Dezember 2023	15	35	49
Januar 2022 bis Dezember 2022	15	30	52

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**• Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Da sich der Fonds nicht zu nachhaltigen Investitionen verpflichtet, ist die Frage für diesen Fonds nicht relevant.

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

**• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

**Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

**Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Wie in den vorvertraglichen Informationen zum Fonds angegeben, konnte der Anlageverwalter die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren nicht angemessen berücksichtigen, da diese Kennzahlen nur für Anlagen in Unternehmen, Staatsanleihen und Immobilien gelten.

Aufgrund der Art der Vermögenswerte des Fonds konnte der Anlageverwalter nur nachteilige Auswirkungen berücksichtigen, die auf diese Anlageklasse anwendbar sind. Der Anlageverwalter berücksichtigte nachteilige Auswirkungen, die für die Strategie relevant sind, auf folgende Weise:

- Der Anlageverwalter stellte sicher, dass die Anlagen mit den UN-Prinzipien für verantwortliches Investieren („PRI“) in Einklang stehen. Alle Investitionen entsprachen den Branchenstandards, waren angemessen bewertet und für ihren Zweck geeignet;
- Das Bewertungssystem des Anlageverwalters berücksichtigte nachteilige Auswirkungen auf die Gesellschaft, wie z. B. den ökologischen Fußabdruck der Anlage oder die Auswirkungen in Bezug auf den Klimawandel.
- Investitionen, die keine Mindeststandards in Bezug auf soziale, ökologische oder Unternehmensführungs-Belange erfüllten, wurden aus dem Portfolio ausgeschlossen. Die Liste der ausgeschlossenen Sektoren wurde vierteljährlich überprüft, aktualisiert und veröffentlicht.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
TREASURY BILL SR GOVT 0% 19 Nov 2024	Barmitteläquivalente	3,53	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 14 Jan 2025	Barmitteläquivalente	2,71	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 30 Jul 2024	Barmitteläquivalente	2,60	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 16 Jul 2024	Barmitteläquivalente	2,49	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 07 May 2024	Barmitteläquivalente	1,98	USA
PUMA 2023-1 A 5.47% 22 Mar 2055	Verbriefungen	1,58	Australien
TREASURY BILL SR GOVT 0% 21 May 2024	Barmitteläquivalente	1,57	USA
FN CB7859 5,5% 01 Jan 2054	Verbriefungen	1,28	USA
TREASURY BILL SR GOVT 0% 12 Nov 2024	Barmitteläquivalente	1,26	USA
FNCL 5.5 4/24 5.5% 11 Apr 2024	Verbriefungen	1,24	USA
G2SF 6 4/24 6% 18 Apr 2024	Verbriefungen	1,22	USA
FNCL 6 7/24 6% 15 Jul 2024	Verbriefungen	1,20	USA
FN CB5897 5% 01 Mar 2053	Verbriefungen	1,16	USA
FNCL 6 10/24 6% 15 Oct 2024	Verbriefungen	1,14	USA
TPMF 2023-V3 A1 6.1274% 20 Feb 2054	Verbriefungen	1,10	Vereinigtes Königreich

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

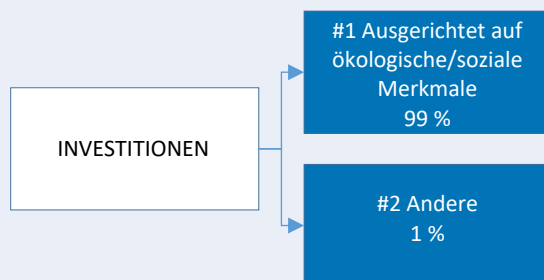
Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • Wie sah die Vermögensallokation aus?

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 99 %. Dies bedeutet, dass die Anlagen nach den Bewertungskriterien des Anlageverwalters in die 3 besten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren. Diese Zahl wurde über den gesamten Bezugszeitraum hinweg anhand von Daten zum Quartalsende berechnet.

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel- und Geldmarktanlagen sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Verbriefungen	Asset Backed	37,64
Verbriefungen	Collateralised Mortgage Obligations	32,74
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	23,37
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	3,06
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	23,39
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	0,43
Derivate	Devisenderivate	0,10
Finanzwesen	Finanzunternehmen	0,08
Industrie	Transport	0,08
Barmittel	Bareinschüsse	0,30
Barmittel	Barmittel	-21,20

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

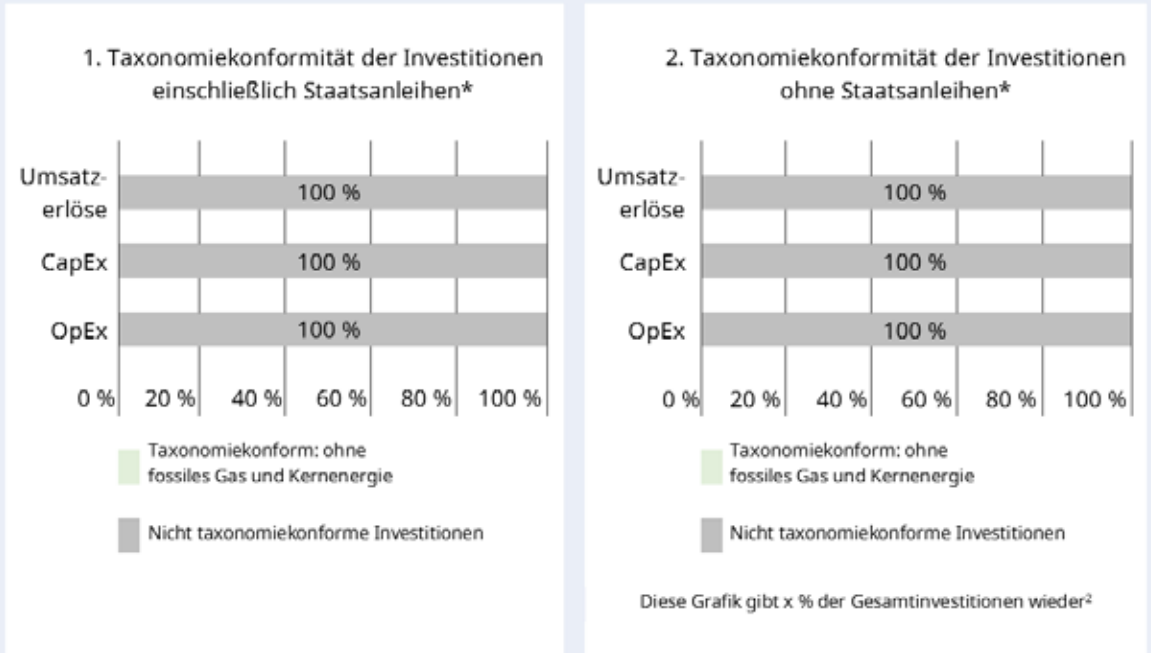
Taxonomie-konforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## • **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



## • **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Geldmarktinstrumente sowie Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds. #2 umfasst auch Anlagen, die nicht mit den ökologischen oder sozialen Merkmalen des Fonds übereinstimmten, da sie nach den Ratingkriterien des Anlageverwalters nicht in die drei wichtigsten Nachhaltigkeitskategorien eingestuft waren.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an; Mindestens 80 % der Vermögenswerte des Fonds waren in die drei besten Nachhaltigkeitskategorien (3, 4, 5 Sterne) eingestuft, und der Anlageverwalter investierte 100 % des Vermögens in Unternehmen, die basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters mit 2 oder mehr Sternen bewertet waren;
- Der Anlageverwalter bewertete soweit wie möglich die Unternehmensführungspraktiken der Zweckgesellschaften (SPV – Strukturen, die die Vermögenswerte halten) sowie die treuhänderische Aktivität der an den Strukturen beteiligten Parteien; und

Verbriefte Märkte und die Märkte für private Finanzierungen sind im Hinblick auf die ESG-Kennzahlen weniger standardisiert, da es keine Bewertung durch Dritte gibt und die Berichterstattung in einem nicht standardmäßigen Format erfolgt. Engagement-Aktivitäten konzentrierten sich auf folgende

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Aspekte: Gewinnung von Informationen zum Entwicklungsstand von Teilssektoren und Unternehmen, Verbesserung von Transparenz, Bewertung sozialer und ökologischer Faktoren sowie der Ausrichtung von Unternehmen, um Anreize zu setzen, gute Praktiken zu belohnen und die Risiken externer Effekte zutreffend einschätzen zu können, Identifikation von Unternehmen, die mit hoher Wahrscheinlichkeit ein Niveau der Governance, Sozialpolitik oder des Umweltvorteils erreichen, das mit unseren eigenen Standards übereinstimmt, insbesondere wenn der Markt nicht korrekt differenziert hat.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Social Impact Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300YH78G2CDHL6585

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> Ja	<input type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel</b> getätigt: 22,2 %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit <b>ökologische/soziale Merkmale beworben</b> , und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es __ % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit <b>nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel</b> getätigt: 77,3 %	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber <b>keine nachhaltigen Investitionen getätigt</b> .

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Bis 31. Mai 2024 investierte der Fonds mindestens 75 % seines Vermögens und ab 1. Juni 2024 mindestens 80 % seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Zu diesen Themen zählten unter anderem:

- Nachhaltige Infrastruktur (z. B. Konnektivität, nachhaltige Stromversorgung und sauberes Wasser)
- Wirtschaftliche Inklusion (z. B. Ausbildung, Gleichstellung der Geschlechter, Diversität der Belegschaft, Zugang zu Finanzmitteln und hochwertige Arbeit)
- Gesundheit und Wohlergehen (wie Medikamente und Gesundheitsdienstleistungen)

Der Fonds investierte mindestens 67 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel. Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel, Geldmarktanlagen und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Der Anlageverwalter wählte die Anlagen für den Fonds aus einem Universum in Frage kommender Unternehmen aus, die den Impact-Kriterien des Anlageverwalters entsprechen. Die Impact-Kriterien umfassten eine Bewertung des Beitrags des Unternehmens, des Landes oder der Zweckanleihe zu sozialen Impact-Themen, die ihrerseits mit einem oder mehreren der SDGs der Vereinten Nationen übereinstimmen, sowie die Bewertung der Auswirkungen durch den Anlageverwalter über seine proprietäre Scorecard. Der Anlageprozess orientierte sich an den Operating Principles for Impact Management. Der Fonds investierte auch in soziale, nachhaltigkeitsbezogene und grüne Anleihen, bei denen es sich um Anleihen handelt, die speziell auf die Bewältigung sozialer Herausforderungen ausgerichtet sind.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 99,5 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter berücksichtigte das Ausmaß, in dem die Umsätze des Emittenten, seine Geschäftstätigkeiten oder die Verwendung der Erlöse einer Zweckanleihe zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beitragen (sofern zutreffend), sowie spezifische Nachhaltigkeitskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem sozialen Ziel zu bewerten. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter verwendete verschiedene Nachhaltigkeitsindikatoren, um den Impact-Beitrag zu messen. Insbesondere nutzte der Anlageverwalter quantitative und/oder qualitative Kriterien, um Unternehmen zu identifizieren, von denen erwartet wird, dass sie einen positiven Beitrag zur Erreichung eines oder mehrerer SDGs der Vereinten Nationen leisten, wie z. B. hochwertige Bildung (SDG 4), Geschlechtergleichstellung (SDG 5) und menschenwürdige Arbeit (SDG 8). Beispiele für diese Indikatoren waren u. a. der Frauenanteil in der Belegschaft und der Anteil von Frauen in Führungspositionen. Darüber hinaus gab es für jedes Unternehmen, jedes Land und jede Anleihe (sofern zutreffend) eine detaillierte Impact-Bewertung über die Erstellung einer proprietären Scorecard. Die Impact-Scorecard konzentriert sich auf die erwarteten Auswirkungen eines Unternehmens, eines Landes oder einer Anleihe. Der Anlageverwalter berücksichtigte verschiedene Aspekte der Auswirkung, wie z. B.: zu welchem Ergebnis und zu welchen SDGs der Vereinten Nationen das Unternehmen, das Land oder die Anleihe beiträgt; wem das Ergebnis dient (z. B. den relevanten Stakeholdern oder der Branche); eine Bewertung unseres erwarteten Beitrags (einschließlich des Einflusses und der Mitwirkung von Schroders); und die Berücksichtigung von Impact-Risiken. Die Bewertung umfasste die Nachverfolgung von Leistungsindikatoren (KPIs), die dazu dienen, die Auswirkungen des Unternehmens, des Landes oder der Anleihe im Laufe der Zeit durch eine jährliche Überprüfung zu messen und zu überwachen. Sobald diese Schritte abgeschlossen waren, wurde die Impact-Scorecard von der Impact Assessment Group (IAG) von Schroders validiert und genehmigt, damit die Unternehmens- oder Staatsanleihe in das investierbare Universum des Fonds aufgenommen werden konnte. Die IAG besteht aus Mitgliedern des Teams für Impact- und nachhaltige Anlagen bei Schroders sowie aus Mitgliedern des Anlageteams.

Am Ende des Bezugszeitraums waren etwa 10,1 % des NIW des Fonds in Unternehmen investiert, von denen erwartet wurde, dass sie einen Beitrag zu hochwertiger Bildung (SDG 4) leisten. Bemessen wurde dies unter anderem an der Zahl der erreichten Bildungsteilnehmer, der unterstützten Bildungseinrichtungen oder der Zuschüsse für Bildung. Der Fonds investierte auch in Unternehmen, von denen Beiträge zu anderen Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen erwartet wurden, darunter menschenwürdige Arbeit (SDG 8), Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3), bezahlbare und saubere Energie (SDG 7) und digitale Inklusion (SDG 9).

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	100
Januar 2023 bis Dezember 2023	100
Januar 2022 bis Dezember 2022	98



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## SDG-Ausrichtung

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der an SDGs ausgerichtet war, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Hochwertige Bildung (SDG 4) (%)	Gute Gesundheit und Wohlbefinden (SDG 3) (%)	Inklusion (SDG 10 und 5) (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	10	24	6
Januar 2023 bis Dezember 2023	25	29	7
Januar 2022 bis Dezember 2022	28	-	-

### Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Von Schroders geführte Liste mit Verstößen gegen „globale Normen“, die Folgendes abdeckt: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch die Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt, da das firmeneigene Tool von Schroders mehrere PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethode umfasst. Bei der Beurteilung der sozialen Gesamtbewertung eines Emittenten wurden einer oder mehrere der PAI 11, 12, 13 und 14 (Soziales und Beschäftigung) und PAI 14 aus Anhang 1 Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen) berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, darunter solche im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 5 (Treibhausgasemissionen) und 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	12
Unternehmensführung	7
Diversität und Inklusion	3
Menschenrechte	3
Humankapitalmanagement	3
Naturkapital und Biodiversität	3

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Angesichts der Ausrichtung des Fonds auf die Auswirkung seiner Anlagen haben wir weitere Dialoge geführt, beispielsweise mit Schwerpunkt auf der Formulierung von Impact-Themen.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
COLOMBIA (REPUBLIC OF) SR GOVT 8% 14 Nov 2035	Ausländische Staatsanleihen	2,04	Kolumbien
CHILE (REPUBLIC OF) SR GOVT 4.85% 22 Jan 2029	Ausländische Staatsanleihen	1,95	Chile
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 6.625% 31 May 2033	Finanzwesen	1,82	Italien
PEARSON FUNDING PLC SR REGS 3.75% 04 Jun 2030	Industrie	1,75	Vereinigtes Königreich
BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIV SR REGS 8% 22 Sep 2026	Finanzwesen	1,67	Spanien
ILLUMINA INC SR CORP 5.8% 12 Dec 2025	Industrie	1,59	USA
AMBIPAR LUX SARL SR 144A 9.875% 06 Feb 2031	Industrie	1,49	Brasilien
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR S. SR 144A 7.375% 02 Apr 2032	Industrie	1,48	Guatemala
COTE D IVOIRE (REPUBLIC OF) SR REGS 7.625% 30 Jan 2033	Ausländische Staatsanleihen	1,37	Côte d'Ivoire
KEB HANA BANK SR REGS 5.75% 24 Oct 2028	Finanzwesen	1,28	Südkorea
PINNACLE BIDCO PLC SR REGS 8.25% 11 Oct 2028	Industrie	1,26	Vereinigtes Königreich
CNP ASSURANCES SR REGS 5.25% 18 Jul 2053	Finanzwesen	1,26	Frankreich
WESTERN UNION CO 6.2% 17 Nov 2036	Finanzwesen	1,24	USA
H LUNDBECK A/S SR REGS .875% 14 Oct 2027	Industrie	1,20	Dänemark
FONDO MIVIVIENDA SA SR REGS 4.625% 12 Apr 2027	Behörden	1,20	Peru

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

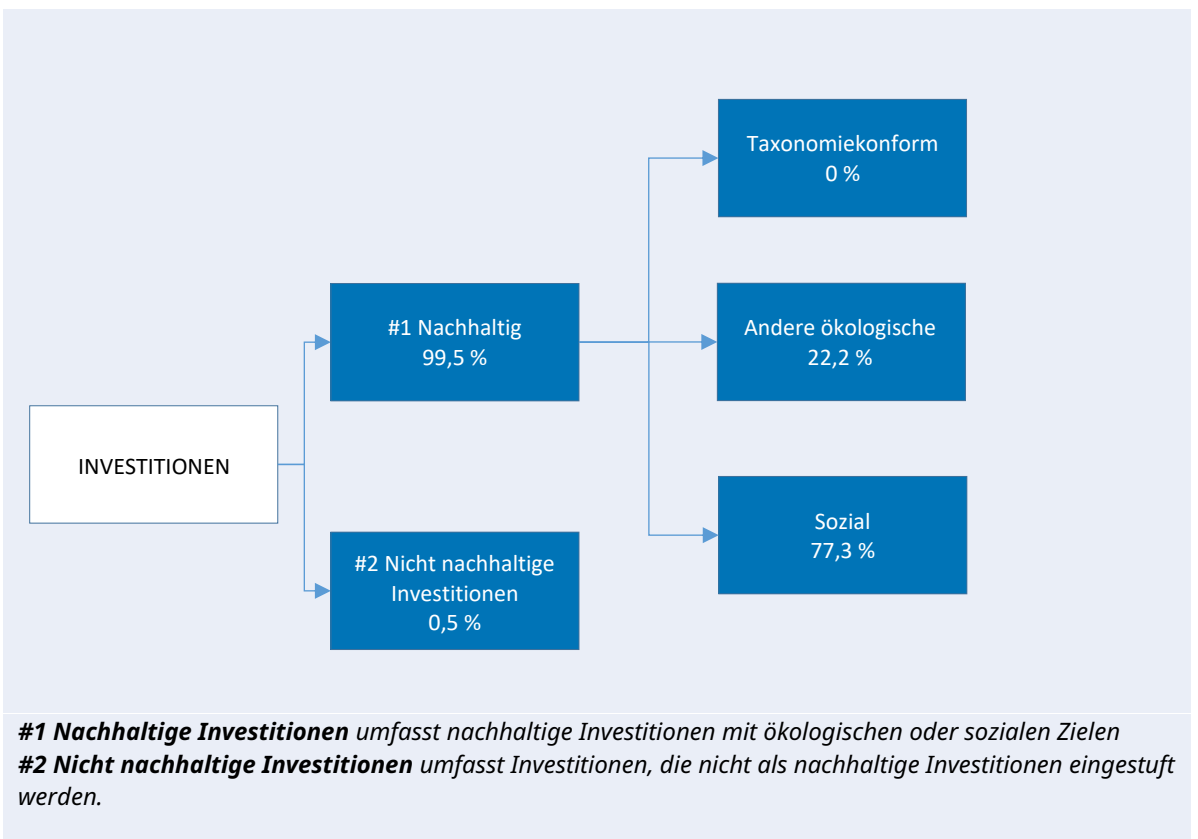
### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten.

Der Fonds investierte 99,5 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. 22,2 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 77,3 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden; dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	18,11
Industrie	Telekommunikation	9,91
Industrie	Dienstleistungen	5,08
Industrie	Medien und Unterhaltung	4,82
Industrie	Immobilien	3,16
Industrie	Technologie und Elektronik	3,06
Industrie	Grundstoffindustrie	2,18
Industrie	Transport	1,53
Industrie	Freizeit	1,26
Industrie	Einzelhandel	0,87
Industrie	Konsumgüter	0,80
Industrie	Investitionsgüter	0,51
Finanzwesen	Bankwesen	21,67
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,40
Finanzwesen	Versicherung	2,44
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	7,12
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,19
Versorger	Integrierte Energie	0,49
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	8,25
Behörden	Behörden	1,20
Barmittel	Barmittel	0,49
Barmittel	Bareinschüsse	0,01
Derivate	Devisenderivate	0,45

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

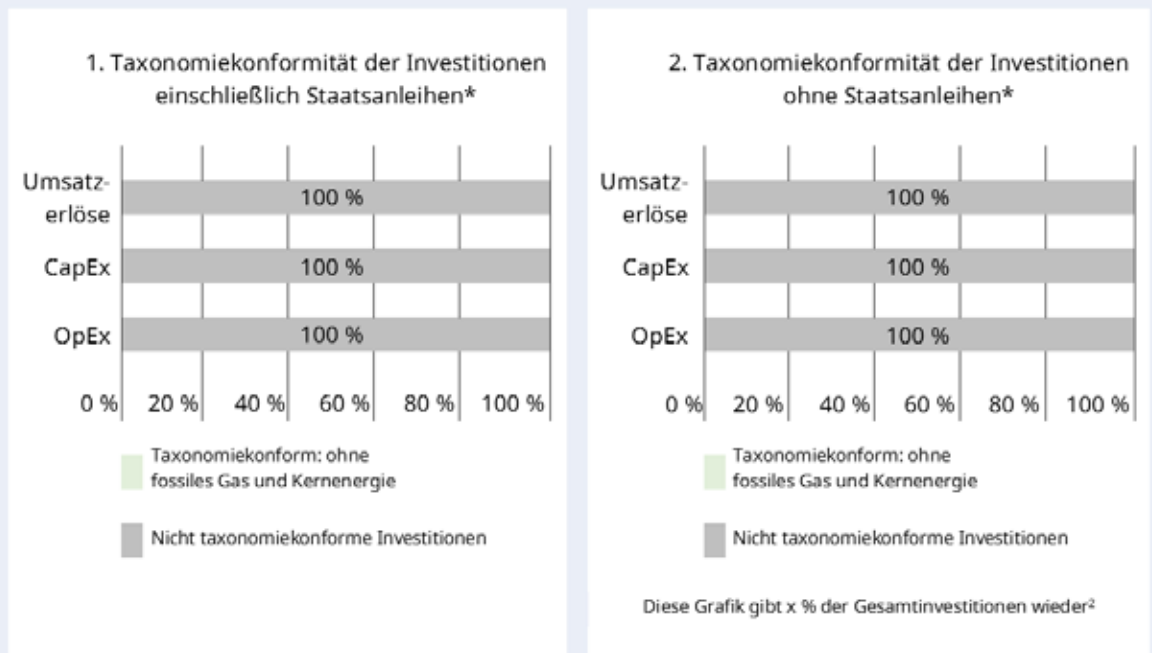
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 0 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 77,3 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 80 % seines Vermögens in fest und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, von denen der Anlageverwalter erwartete, dass sie einen positiven Beitrag zu Themen der sozialen Entwicklung leisten. Der Anlageverwalter analysierte und investierte auch in ausgewählte soziale Anleihen mit sozialen Zielen.

- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten. Während des Bezugszeitraums veräußerte der Anlageverwalter ein Unternehmen mit sozialen Zielen, das nach seiner Einschätzung erhebliche Beeinträchtigungen durch Umweltverschmutzung oder gefährliche Abfälle verursachte.

- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Der Anlageverwalter führte während des Bezugszeitraums eine Reihe von Engagements in Bezug auf die Positionen des Fonds durch, die sich auf verschiedene Themenbereiche konzentrierten, z. B. Inklusion und hochwertige Bildung, Unternehmensführung und Vielfalt, nachhaltige Lebensmittel und Wasser, Formulierung der Auswirkungen, Offenlegung, Gesundheit, Sicherheit und Wohlbefinden, naturbezogene Risiken und naturbezogenes Management sowie Klimawandel und Netto-Null-Ziele;
- Der Anlageverwalter nutzte ein proprietäres Tool von Schroders und führte Analysen durch, um Unternehmen mit zukunftsorientierten Zielen in Bezug auf Gesellschaft und Nachhaltigkeit auszuwählen, deren Forschung und Entwicklung sich auf positiven gesellschaftlichen Impact ausrichtet, beispielsweise im Bereich der Gesundheitsversorgung.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Strategic Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300402PQWGGYQR877

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 54 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds behielt basierend auf dem proprietären Tool von Schroders einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert bei.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 10 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der positive absolute Nachhaltigkeitswert für den Bezugszeitraum betrug 1,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds auf Basis der zum Monatsende verfügbaren Daten über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Referenzzeitraums höher als null war.

Der Nachhaltigkeitswert wird wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Ausbildung
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 54 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	54
Januar 2023 bis Dezember 2023	46
August 2022 bis Dezember 2022	47

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	1,6
Januar 2023 bis Dezember 2023	2,5
Januar 2022 bis Dezember 2022	3,2

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort; und

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Zuweisung im Verhältnis zum Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem Gesamtmarktanteil innerhalb des Teilssektors.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist. Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird,

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	32
Unternehmensführung	22
Menschenrechte	7
Naturkapital und Biodiversität	6
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten. Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
HISCOX LTD SR REGS 6.125% 24 Nov 2045	Finanzwesen	1,23	Vereinigtes Königreich
BP CAPITAL MARKETS PLC (REGS) 4.25% 31 Dec 2079	Industrie	1,23	USA
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 11 Nov 2024	Barmitteläquivalente	1,18	Vereinigtes Königreich
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 10 Feb 2025	Barmitteläquivalente	1,15	Vereinigtes Königreich
UGI INTERNATIONAL LLC SR REGS 2.5% 01 Dec 2029	Versorger	1,10	USA
FORD MOTOR CREDIT COMPANY LLC SR eMTN 6.86% 05 Jun 2026	Industrie	1,07	USA
MERLIN ENTERTAINMENTS PLC SR 144A 5.75% 15 Jun 2026	Industrie	1,01	Vereinigtes Königreich
GRUENENTHAL GMBH SR REGS 4.125% 15 May 2028	Industrie	1,00	Deutschland
PINEWOOD FINCO PLC SR REGS 6% 27 Mar 2030	Industrie	0,88	Vereinigtes Königreich
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 30 Dec 2024	Barmitteläquivalente	0,85	Vereinigtes Königreich
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AN SR GOVT 0% 12 Aug 2024	Barmitteläquivalente	0,85	Vereinigtes Königreich
HARBOUR ENERGY PLC SR 144A 5.5% 15 Oct 2026	Industrie	0,80	Vereinigtes Königreich
UK TREASURY 4.125% 22 Jul 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	0,79	Vereinigtes Königreich
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG SR REGS 7.5% 21 Aug 2026	Industrie	0,79	Deutschland
DIGNITY FINANCE PLC 4.6956% 31 Dec 2049	Industrie	0,79	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

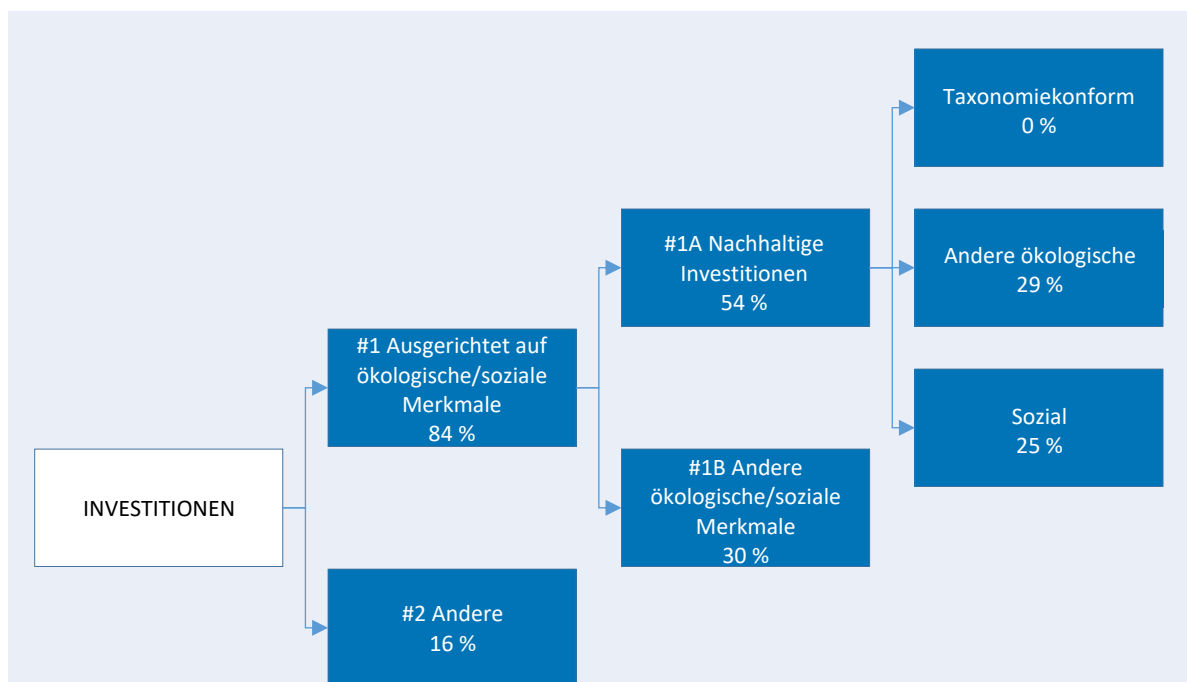
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 84 %. Der Fonds erzielte dauerhaft einen positiven absoluten Nachhaltigkeitswert, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische/soziale Merkmale angegebene Prozentsatz stellt den Durchschnittswert während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 54 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 25 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	11,67
Industrie	Telekommunikation	5,14
Industrie	Automobilindustrie	5,08
Industrie	Grundstoffindustrie	4,40
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,98
Industrie	Investitionsgüter	3,29
Industrie	Dienstleistungen	3,17
Industrie	Einzelhandel	3,14
Industrie	Immobilien	3,11
Industrie	Freizeit	2,49

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Energie – Exploration & Erzeugung	2,38
Industrie	Technologie und Elektronik	2,00
Industrie	Integrierte Energie	1,28
Industrie	Konsumgüter	0,97
Industrie	Transport	0,58
Industrie	Gasverteilung	0,29
Industrie	Ölraffinierung & -marketing	0,11
Industrie	Ausrüstung und Dienstleistungen für Ölfelder	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	17,36
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,69
Finanzwesen	Versicherung	6,86
Finanzwesen	Finanzen Sonstiges	0,01
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	9,51
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,45
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,13
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,11
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,05
Staatsanleihen von Industrieländern	Staatsanleihen von Industrieländern	1,13
Verbriefungen	Asset Backed	0,51
Verbriefungen	Commercial Mortgage Backed	0,08
Behörden	Behörden	0,46
Barmittel	Barmittel	0,21
Barmittel	Bareinschüsse	0,08
Derivate	Devisenderivate	0,20
Derivate	Zinsderivate	0,02
Derivate	Kreditderivate	0,02
Nicht zugewiesen	Nicht zugewiesen	0,02

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

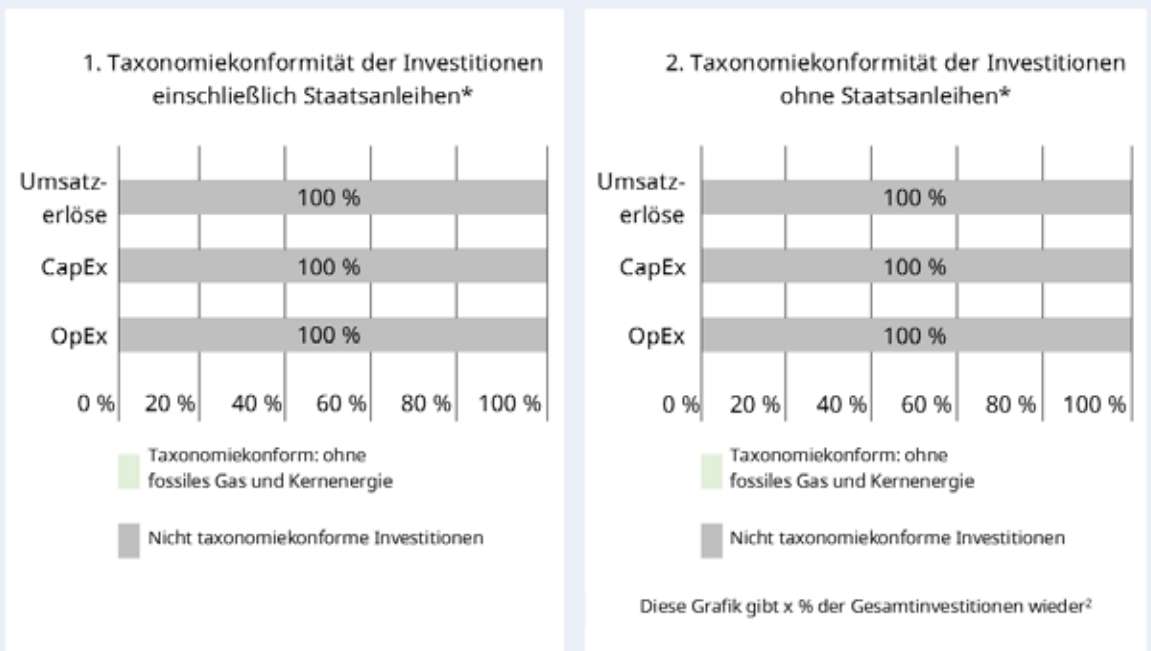
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 25 %.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Euro Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493003OZ3JFD52K6J04

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 75 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Euro Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Außerdem investierte der Fonds bis zum 31. Mai 2024 mindestens 50 % und vom 1. Juni 2024 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 55 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds investierte auch mindestens 10 % seines Vermögens in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,8 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,4 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Stromversorgung
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 75 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis	75
Januar 2023 bis	64
August 2022 bis	63

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:
  - Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
  - Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.
2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten finden Sie unten.

Für dieses Produkt wurden einige PAIs im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle, Erdöl oder Erdgas erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Treibhausgasemissionen, CO<sub>2</sub>-Fußabdruck, Treibhausgasintensität von Investmentgesellschaften, Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken: Die PAIs 1, 2, 3 und 7 werden durch das proprietäre Tool von Schroders und anschließende Nachhaltigkeitsbewertungen in diesen Fonds einbezogen. Das proprietäre Tool umfasst mehrere PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik und Nachhaltigkeitsbewertungen. Im Rahmen unserer Analyse betrachten wir, wie ein Unternehmen seinen ökologischen Fußabdruck (einschließlich seiner Auswirkungen auf das Klima), seine negative Auswirkung auf die Biodiversität sowie seine potenzielle Exposition gegenüber den Auswirkungen des langfristigen Klimawandels verwaltet. Bestimmte PAIs könnten für verschiedene Emittenten, Sektoren oder Branchen relevanter sein, daher bewerten wir Unternehmen auf Grundlage der ESG-Leistung und PAIs auf Grundlage der Relevanz für einen Sektor. Während keine einzelne Kennzahl die Bewertung eines Unternehmens in ökologischer Hinsicht insgesamt bestimmte, bewertete der Anlageverwalter eine Vielzahl unterschiedlicher Kennzahlen, um festzustellen, ob ein Unternehmen seine Klima- und Umweltrisiken angemessen bewältigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, bei Themen wie der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit mehreren Unternehmen aus den Sektoren Finanzen, Technologie und Versorger zusammengearbeitet, um von diesen aktuelle Informationen zu ihren Klimazielen und Übergangsplänen zu erhalten. Wir setzen unsere Bemühungen fort, Unternehmen dazu zu ermutigen, klare Ziele für die Reduzierung von Emissionen für alle drei Emissionsbereiche festzulegen; wenn bereits Ziele festgelegt wurden, vergewissern wir uns, dass diese Ziele ordnungsgemäß in die unternehmensinternen Vergütungsrichtlinien integriert sind. Wir engagieren uns auch in den Bereichen Naturkapital und Biodiversität im Zusammenhang mit PAI 7 und 9. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	60
Unternehmensführung	38
Menschenrechte	23
Naturkapital und Biodiversität	19
Diversität und Inklusion	10
Humankapitalmanagement	8

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 0% 10 Oct 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	1,30	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS .5% 15 Feb 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	0,67	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2,3% 15 Feb 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	0,58	Deutschland
ACCIONA ENERGIA FINANCIACION FILIA SR REGS 5.125% 23 Apr 2031	Versorger	0,49	Spanien
DEUTSCHE BOERSE AG SR REGS 3.875% 28 Sep 2026	Finanzwesen	0,45	Deutschland
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 1.3% 15 Oct 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	0,44	Deutschland
CITYCON TREASURY BV SR REGS 6.5% 08 Mar 2029	Industrie	0,43	Finnland
NATWEST GROUP PLC SR REGS 4.699% 14 Mar 2028	Finanzwesen	0,42	Vereinigtes Königreich
VESTAS WIND SYSTEMS A/S SR REGS 4.125% 15 Jun 2026	Industrie	0,41	Dänemark
ASR NEDERLAND NV SR REGS 7% 07 Dec 2043	Finanzwesen	0,40	Niederlande
DS SMITH PLC SR REGS 4.375% 27 Jul 2027	Industrie	0,40	Vereinigtes Königreich
BANCO SANTANDER SA SR REGS 5% 22 Apr 2034	Finanzwesen	0,40	Spanien
ORSTED A/S SR REGS 5.25% 31 Dec 2079	Versorger	0,38	Dänemark
NN GROUP NV SR REGS 5.25% 01 Mar 2043	Finanzwesen	0,38	Niederlande
ORSTED A/S SR REGS 3.625% 01 Mar 2026	Versorger	0,37	Dänemark

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

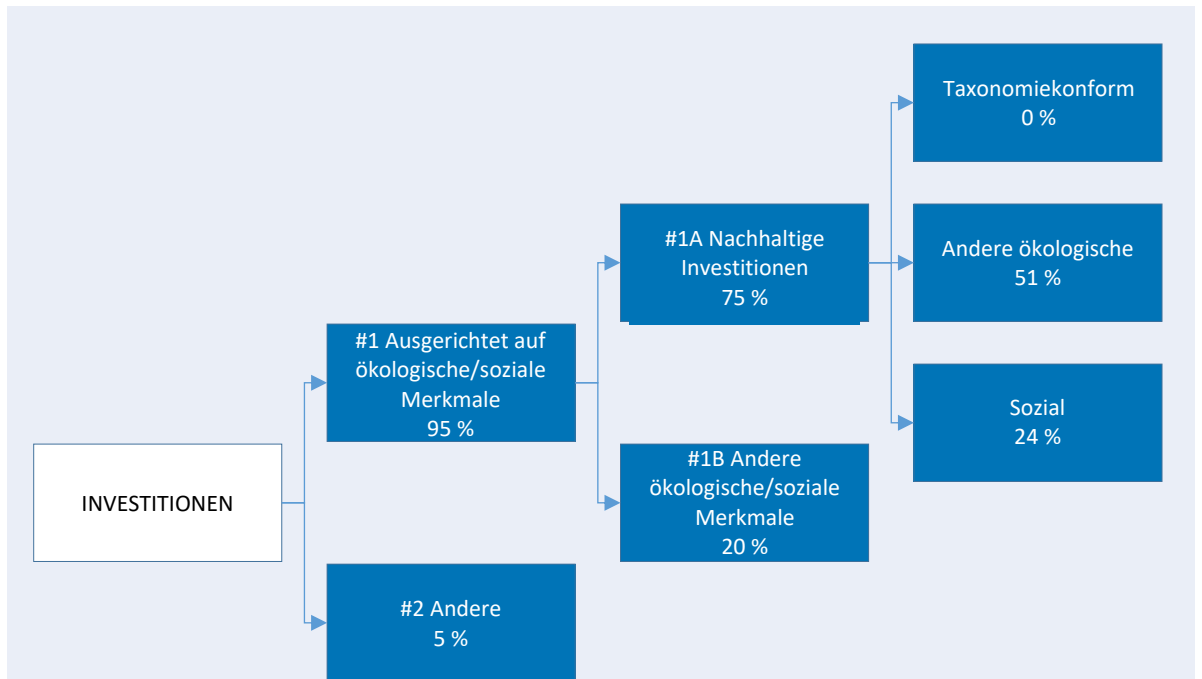
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 95 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der ICE Bank of America Euro Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 75 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 51 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 24 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	7,11
Industrie	Gesundheitswesen	6,16
Industrie	Telekommunikation	5,35
Industrie	Investitionsgüter	3,99
Industrie	Transport	3,43
Industrie	Einzelhandel	2,92
Industrie	Automobilindustrie	2,73
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,43
Industrie	Technologie und Elektronik	2,24
Industrie	Dienstleistungen	2,18
Industrie	Konsumgüter	2,08
Industrie	Grundstoffindustrie	1,95
Industrie	Freizeit	1,04
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,01
Finanzwesen	Bankwesen	28,57
Finanzwesen	Versicherung	8,69
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	4,13
Versorger	Elektrizität – Integriert	3,02
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	2,27
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,56
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,01
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Industrieländern	3,50
Barmittel	Barmittel	2,09
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	0,99
Supranational	Supranational	0,57
Derivate	Devisenderivate	-0,05

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

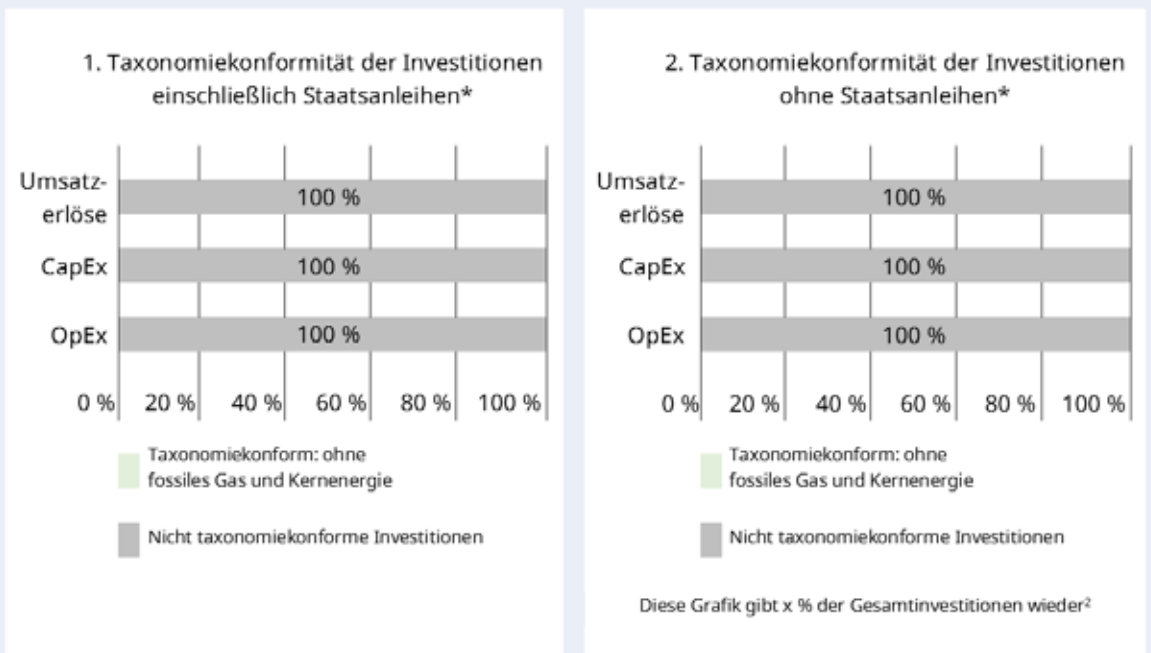
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 51 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 24 %.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl von Investitionen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an und führte bei einzelnen Investitionen eine Nachhaltigkeitsanalyse durch, wobei er sich auf internes oder externes Nachhaltigkeitsresearch stützte;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Global Credit Income Short Duration

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493006ZQNNBQCGW4K92

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Außerdem investierte der Fonds bis zum 31. Mai 2024 mindestens 10 % und vom 1. Juni 2024 bis zum Ende des Bezugszeitraums mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Fonds verwendete Derivate, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale zu erfüllen, insbesondere um die erforderliche Nachhaltigkeitsbewertung des Fonds im proprietären Tool von Schroders zu erreichen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 2,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -3,8 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Stromversorgung
- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis	65
Januar 2023 bis	60
August 2022 bis	52

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis	2,5	-3,8
Januar 2023 bis	3,0	-5,1
Januar 2022 bis	3,8	-5,6

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

- Stromversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen des Zugangs zu Energieversorgung und Elektrizität. Berechnung nach dem Umsatzanteil, den das Unternehmen durch die Stromversorgung erzielt; und

- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

Unter außergewöhnlichen Umständen konnte eine Ausnahmeregelung angewendet werden, um dem Fonds zu ermöglichen, weiterhin ein Unternehmen zu halten, das auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ steht, wenn z. B. andernfalls die erklärte Anlagestrategie des Fonds beeinträchtigt werden könnte. Ein solches Unternehmen wurde nicht als nachhaltige Investition eingestuft.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Energiesektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	86
Unternehmensführung	41
Menschenrechte	29
Naturkapital und Biodiversität	22
Humankapitalmanagement	14
Diversität und Inklusion	11

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER ISF SECURITISED CREDIT EUR HEDGED	Gemeinsame Anlagen	2,20	Luxemburg
FN MA5328 6% 01 Apr 2054	Verbriefungen	1,64	USA
PACHELBEL BIDCO SPA SR REGS 7.302% 17 May 2031	Industrie	1,03	Italien
FN MA5167 6,5% 01 Oct 2053	Verbriefungen	0,96	USA
WORKSPACE GROUP PLC (REGS) 2.25% 11 Mar 2028	Industrie	0,95	Vereinigtes Königreich
INFORMA PLC SR REGS 3.125% 05 Jul 2026	Industrie	0,93	Vereinigtes Königreich
PIEDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP SR CORP 9.25% 20 Jul 2028	Industrie	0,90	USA
SIRIUS REAL ESTATE LTD SR REGS 1.125% 22 Jun 2026	Industrie	0,88	Deutschland
SIRIUS REAL ESTATE LTD SR REGS 1.75% 24 Nov 2028	Industrie	0,87	Deutschland
FN MA5138 5.5% 01 Sep 2053	Verbriefungen	0,84	USA
SANTANDER UK PLC SR REGS 3.212% 12 May 2027	Finanzwesen	0,81	Vereinigtes Königreich
HOME DEPOT INC SR CORP 4.7301% 24 Dec 2025	Industrie	0,78	USA
DE VOLKSBANK NV SR REGS 7% 31 Dec 2079	Finanzwesen	0,77	Niederlande
OSB GROUP PLC SR REGS 8.875% 16 Jan 2030	Finanzwesen	0,77	Vereinigtes Königreich
HOLDING D INFRASTRUCTURES DES METI SR REGS 4.5% 06 Apr 2027	Versorger	0,76	Frankreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

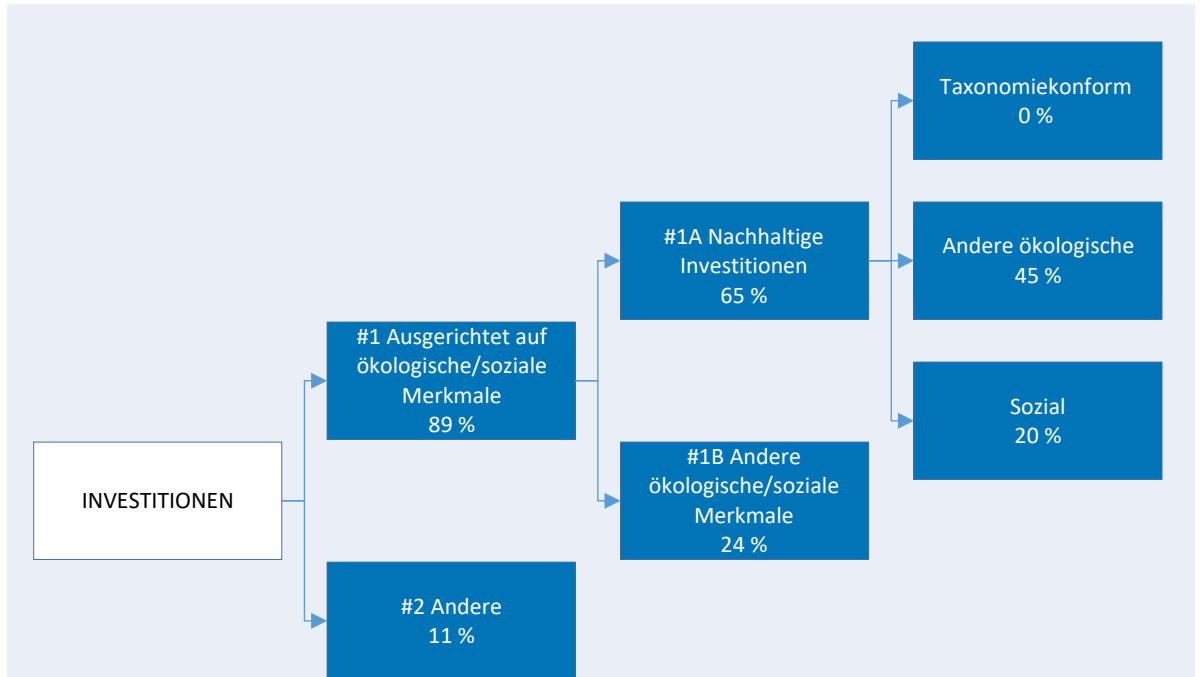
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 89 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse 1-5 year TR ex-Treasury A+ to B- EUR hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ebenfalls unter #1 fallen grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 45 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 20 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitragen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Bankwesen	27,73
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	8,72
Finanzwesen	Versicherung	2,35
Industrie	Immobilien	8,86
Industrie	Einzelhandel	4,44
Industrie	Dienstleistungen	3,62
Industrie	Gesundheitswesen	3,60
Industrie	Technologie und Elektronik	3,29
Industrie	Investitionsgüter	2,75
Industrie	Medien und Unterhaltung	2,24
Industrie	Konsumgüter	2,17
Industrie	Automobilindustrie	1,75
Industrie	Grundstoffindustrie	1,50
Industrie	Transport	1,23
Industrie	Freizeit	1,07
Industrie	Telekommunikation	0,68
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	0,09
Verbriefungen	Hypothekenbesichert	8,29
Verbriefungen	Asset Backed	0,19
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,84
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,95
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	0,60
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,51
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Industrieländern	3,64
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	2,20
Barmittel	Barmittel	0,81
Barmittel	Bareinschüsse	0,78
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	1,44
Supranational	Supranational	0,44
Behörden	Behörden	0,30
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,27
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	0,07
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Schwellenländern	0,07
Gedeckt	Gedekte Anleihen	0,05
Derivate	Inflationsderivate	0,02
Derivate	Zinsderivate	-0,04
Derivate	Devisenderivate	-0,51

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

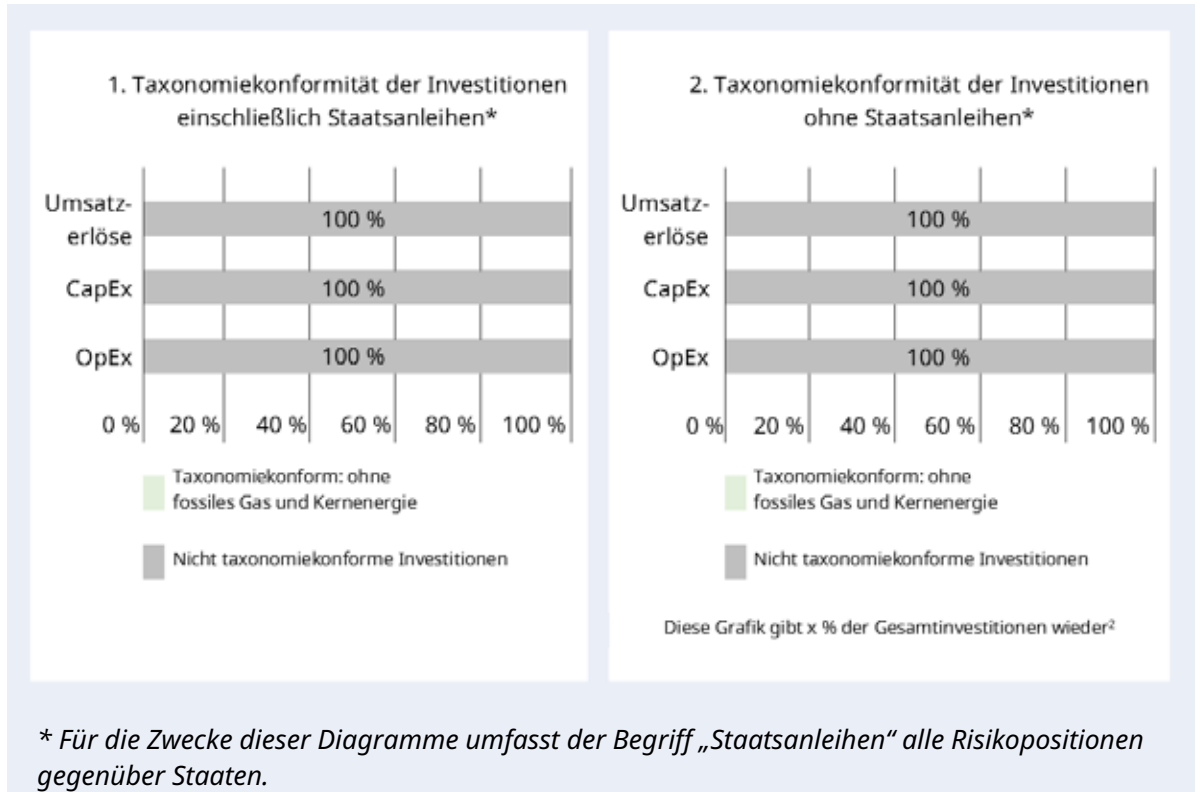
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 45 %.



## **Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 20 %.



## **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.



# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Global Multi Credit

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300N4PLUJQQE2N097

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 57 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,9 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -4,6 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Vermiedene Emissionen
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 57 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	57
Januar 2023 bis Dezember 2023	52
August 2022 bis Dezember 2022	49

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Vermiedene Emissionen: geschätzter ökologischer Nutzen durch Unternehmen, die zu einer CO<sub>2</sub>-ärmeren Wirtschaft beitragen;
- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	53
Unternehmensführung	25
Menschenrechte	19
Naturkapital und Biodiversität	14
Humankapitalmanagement	9
Diversität und Inklusion	9

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
SCHRODER ISF ALL CHINA CREDIT INCOME I USD ACC	Gemeinsame Anlagen	1,09	China
GREENKO POWER II LTD REGS REGS 4.3% 13 Dec 2028	Versorger	1,00	Indien
AEGEA FINANCE SARL SR REGS 9% 20 Jan 2031	Versorger	0,98	Brasilien
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO SR CORP 5.65% 22 Feb 2064	Industrie	0,91	USA
HEATHROW FUNDING LTD SR REGS 6% 05 Mar 2032	Verbriefungen	0,81	Vereinigtes Königreich
US TREASURY BOND 4.625% 15 May 2044	Staatsanleihen von Industrieländern	0,81	USA
BERKELEY GROUP PLC SR REGS 2.5% 11 Aug 2031	Industrie	0,81	Vereinigtes Königreich
BOOKING HOLDINGS INC SR CORP 3.75% 01 Mar 2036	Industrie	0,80	USA
EQT AB SR REGS 2.875% 06 Apr 2032	Finanzwesen	0,80	Schweden
BAYER AG SR REGS 7% 25 Sep 2083	Industrie	0,80	Deutschland
LOGICOR FINANCING SARL SR REGS 1.625% 17 Jan 2030	Industrie	0,75	Luxemburg
AMBIPAR LUX SARL SR 144A 9.875% 06 Feb 2031	Industrie	0,74	Brasilien
ROMANIA (REPUBLIC OF) SR REGS 6.375% 18 Sep 2033	Ausländische Staatsanleihen	0,74	Rumänien
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA SR 144A 6.5% 11 Jan 2035	Versorger	0,74	Brasilien
ACHMEA BV SR REGS 6.75% 26 Dec 2043	Finanzwesen	0,70	Niederlande

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

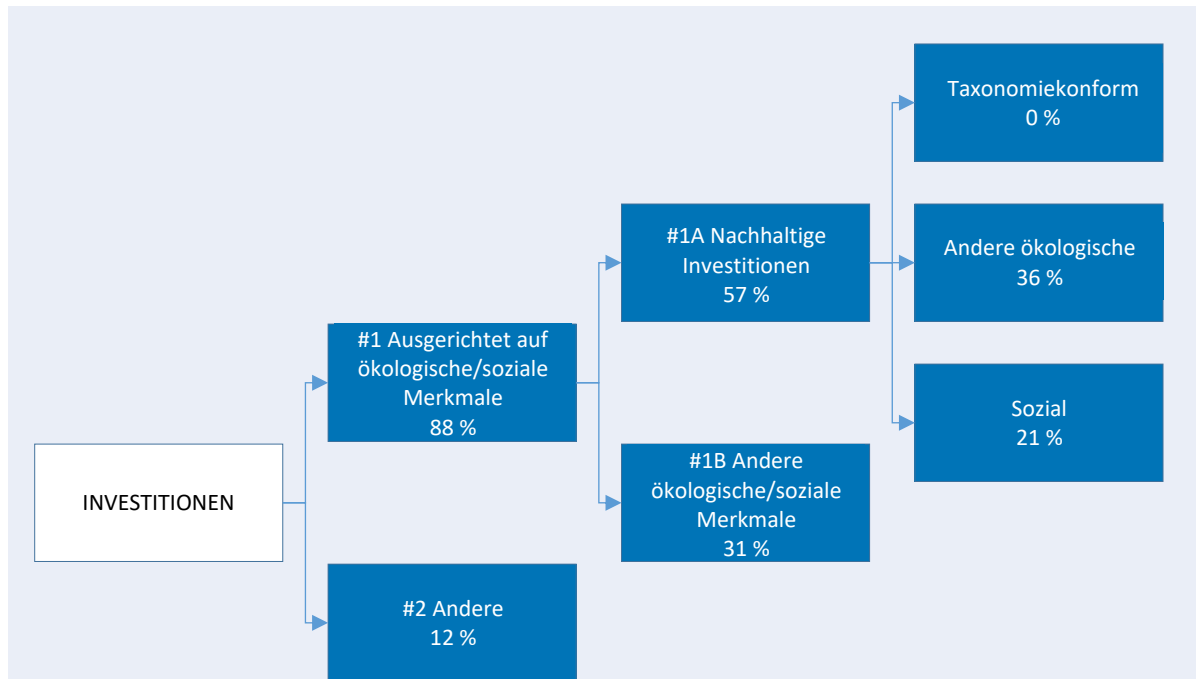
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Multiverse (TR) ex Treasury A+ to B- Index, USD Hedged, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 57 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 36 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 21 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Immobilien	8,79
Industrie	Gesundheitswesen	8,04
Industrie	Transport	4,33
Industrie	Dienstleistungen	4,03
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,10
Industrie	Telekommunikation	3,09
Industrie	Investitionsgüter	2,65
Industrie	Grundstoffindustrie	2,59
Industrie	Konsumgüter	2,23
Industrie	Freizeit	2,13
Industrie	Technologie und Elektronik	1,74
Industrie	Einzelhandel	1,50
Industrie	Automobilindustrie	1,23
Industrie	Integrierte Energie	0,13
Finanzwesen	Bankwesen	18,41
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	7,25
Finanzwesen	Versicherung	6,27
Finanzwesen	Finanzen Sonstiges	0,01
Versorger	Elektrizität – Integriert	4,41
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	2,09
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,78
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,44
Versorger	Gasverteilung	0,03
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	5,99
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Industrieländern	2,29
Verbriefungen	Asset Backed	1,57
Barmittel	Barmittel	0,85
Barmittel	Bareinschüsse	0,44
Derivate	Devisenderivate	0,65
Derivate	Zinsderivate	0,54
Derivate	Kreditderivate	-0,08
Gemeinsame Anlagen	Unit Trusts	1,09
Staatlich Garantiert	Staatlich Garantiert	0,13
Staatlich Garantiert	Elektrizität – Erzeugung	0,09
Barmitteläquivalente	Schatzwechsel	0,19
Staatsanleihen von	Staatsanleihen von Schwellenländern	-0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

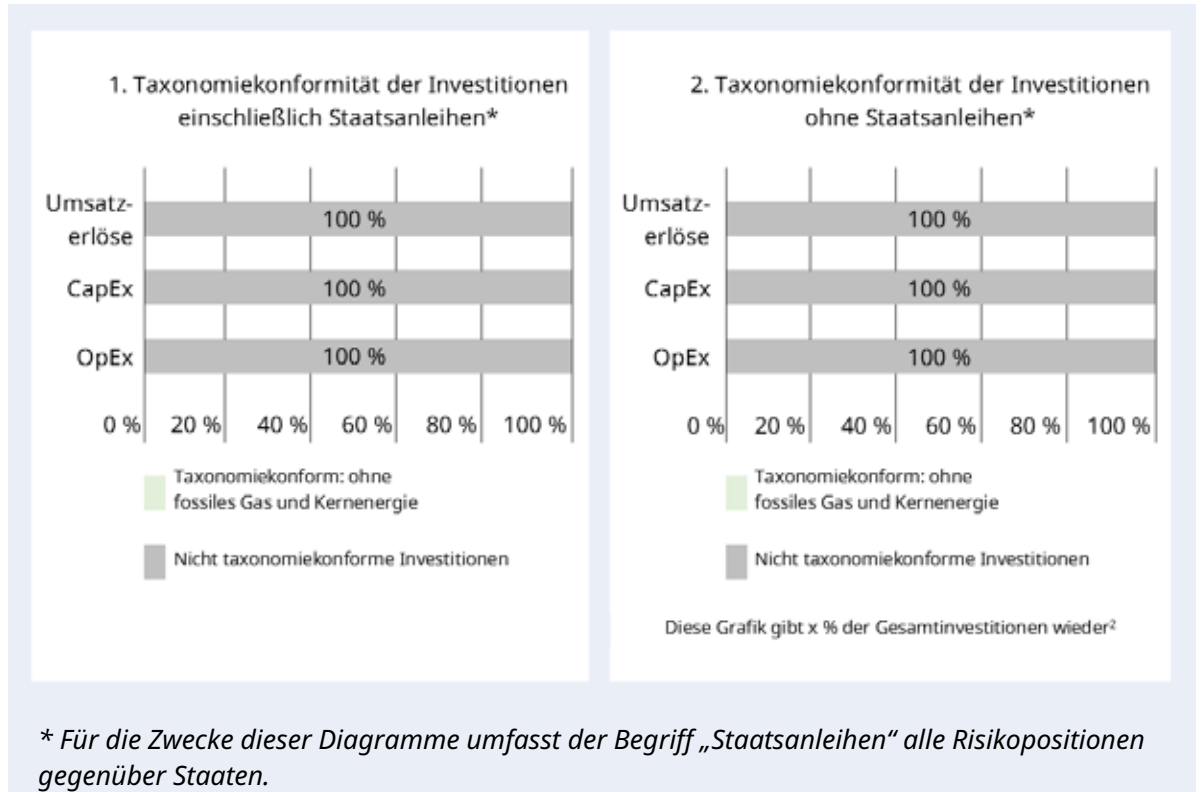
*Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 36 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 21 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

### • **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

### • **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable Global Sovereign Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300TDFLMR98OUAQ49

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 95 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert auf als der Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 3,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei 1,5 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Saubere Energie
- Ausbildung
- Infrastruktur
- Patente
- Gesellschaftspolitische Stabilität

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 95 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	95
September 2023 bis Dezember 2023	97

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der auf Basis des Nachhaltigkeitswerts investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis Dezember 2024	3,5	1,5
September 2023 bis Dezember 2023	3,7	1,7

Für 2022 wurde der Prozentsatz der nachhaltigen Investitionen als Durchschnittswert über die letzten vier Monate des Bezugszeitraums berechnet. Ab 2023 wird der Prozentsatz als Durchschnitt auf der Grundlage von Quartalsenddaten berechnet.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Saubere Energie: geschätzter ökologischer Nutzen durch erneuerbare Energien und den beschleunigten Umbau der Energieversorgungssysteme von Ländern;
- Bildung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Bildungsausgaben eines Landes pro Kind im Schulalter;
- Infrastruktur: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Infrastrukturinvestitionen. Berechnung nach den Infrastrukturausgaben eines Landes anhand von Daten über Bruttoinvestitionen;
- Patente: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten (FuE) von Regierungen sowie der Finanzierung von Forschung und Entwicklung in verschiedenen Wirtschaftszweigen. Berechnung nach dem gesellschaftlichen Nutzen von Innovationen für Länder, die Daten der Weltorganisation für geistiges Eigentum (World Intellectual Property Organisation, WIPO) zu Patentanmeldungen durch in ihrem Staatsgebiet ansässige Personen/Organisationen verwenden; und

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Gesellschaftspolitische Stabilität: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen, den ein politisch und sozial stabiles Land durch Unterstützung eines günstigen Umfelds für Unternehmen und eines attraktiven Investitionsklimas bieten kann, womit die Voraussetzungen für langfristiges Wirtschaftswachstum geschaffen werden.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.

- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.

- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## **Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Der Anlageprozess für diese Strategie umfasst den Ausschluss von staatlichen Emittenten, die unsere Nachhaltigkeitskriterien aus ökologischen, sozialen oder entwicklungspolitischen Gründen nicht erfüllen. Während des Bezugszeitraums wurden eine Reihe von staatlichen Emittenten aufgrund unzureichender Fortschritte oder Bestrebungen bei Umweltverbesserungen (in Bezug auf PAI 15 – THG-Emissionsintensität) oder aufgrund eines unbefriedigenden Ansatzes zur Erreichung der SDGs der Vereinten Nationen oder zur Gewährung grundlegender sozialer Freiheiten (in Bezug auf PAI 16 – Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) ausgeschlossen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Da dieser Fonds seiner Natur nach nicht in Unternehmensanleihen investiert, sind solche Ausschlüsse in der Praxis weniger wichtig als bei anderen Fonds. Dennoch wurden die Ausschlüsse formell angewendet und umfassten Folgendes:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. Die PAIs 15 (THG-Emissionsintensität) und 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) sind für staatliche Emittenten von großer Bedeutung und wurden bei der Bewertung der Eignung der Anleihen verschiedener Länder für das Portfolio berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Es gibt tendenziell weniger Gelegenheiten, mit staatlichen Emittenten zusammenzuarbeiten als mit körperschaftlichen Emittenten (in die dieser Fonds nicht investiert). Die Zusammenarbeit desselben Anlageverwalters mit einem Staat in Bezug auf die PAIs 1, 2 und 3 (Treibhausgasemissionen) führte jedoch dazu, dass dieser staatliche Emittent in die Portfolioallokation des Fonds einbezogen wurde.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Naturkapital und Biodiversität	2
Unternehmensführung	1
Klimawandel	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenwerte	Land
TREASURY NOTE SR GOVT 5% 31 Aug 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	7,55	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 1.375% 31 Aug 2026	Staatsanleihen von Industrieländern	5,71	USA
EUROPEAN UNION SR REGS 2.75% 04 Feb 2033	Supranational	3,24	Luxemburg
US TREASURY BOND 4.375% 15 Aug 2043	Staatsanleihen von Industrieländern	3,11	USA
TREASURY NOTE SR GOVT 4% 30 Jun 2028	Staatsanleihen von Industrieländern	2,87	USA
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #349 SR 349 .1% 20 Dec 2027	Staatsanleihen von Industrieländern	2,41	Japan
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #340 SR 340 .4% 20 Sep 2025	Staatsanleihen von Industrieländern	2,37	Japan
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) SR REGS 2,1% 12 Apr 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,29	Deutschland
JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #356 SR 356 .1% 20 Sep 2029	Staatsanleihen von Industrieländern	2,21	Japan
KFW SR REGS 0% 30 Apr 2027	Staatlich Garantiert	2,15	Deutschland
TREASURY NOTE SR GOVT 1.625% 15 May 2031	Staatsanleihen von Industrieländern	1,98	USA
JAPAN 10 1.1% 20 Mar 2033	Staatsanleihen von Industrieländern	1,88	Japan
US TREASURY BOND 2.25% 15 Aug 2049	Staatsanleihen von Industrieländern	1,77	USA
EUROPEAN INVESTMENT BANK SR REGS 3% 15 Nov 2028	Supranational	1,67	Supranational
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCT SR EMTN 2,9% 19 Jan 2033	Supranational	1,61	Global

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 97 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg Global Treasury EUR Hedged Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, da sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

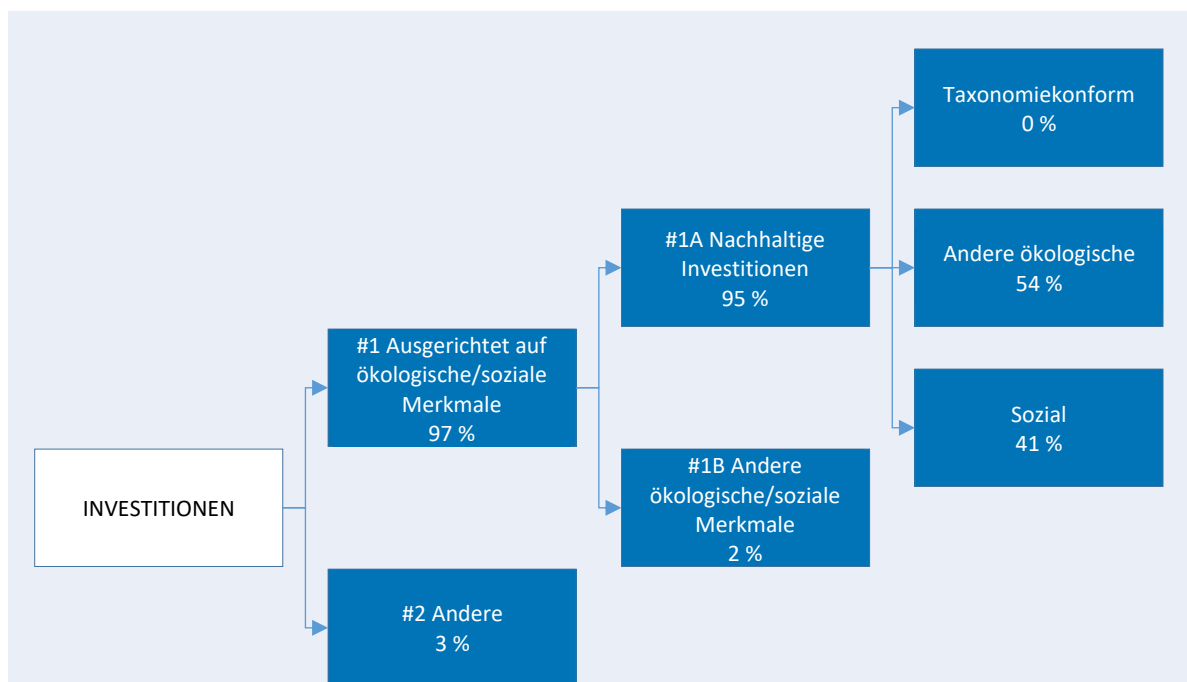
Der Fonds investierte 95 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 54 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 41 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitscore des Fonds beitrugen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Staatsanleihen von Supranational	Staatsanleihen von Industrieländern	65,63
Barmitteläquivalente	Supranational	14,52
Staatsanleihen von Staatlich Garantiert	Schatzwechsel	4,82
Barmittel	Staatsanleihen von Schwellenländern	4,36
Barmittel	Staatlich Garantiert	3,72
Barmittel	Barmittel	1,64
Barmittel	Bareinschüsse	1,18
Kommunalobligationen	Kommunalobligationen	2,35

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Ausländische Staatsanleihen	Ausländische Staatsanleihen	1,83
Behörden	Behörden	0,59
Derivate	Inflationsderivate	0,02
Derivate	Devisenderivate	-0,23
Derivate	Zinsderivate	-0,43

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

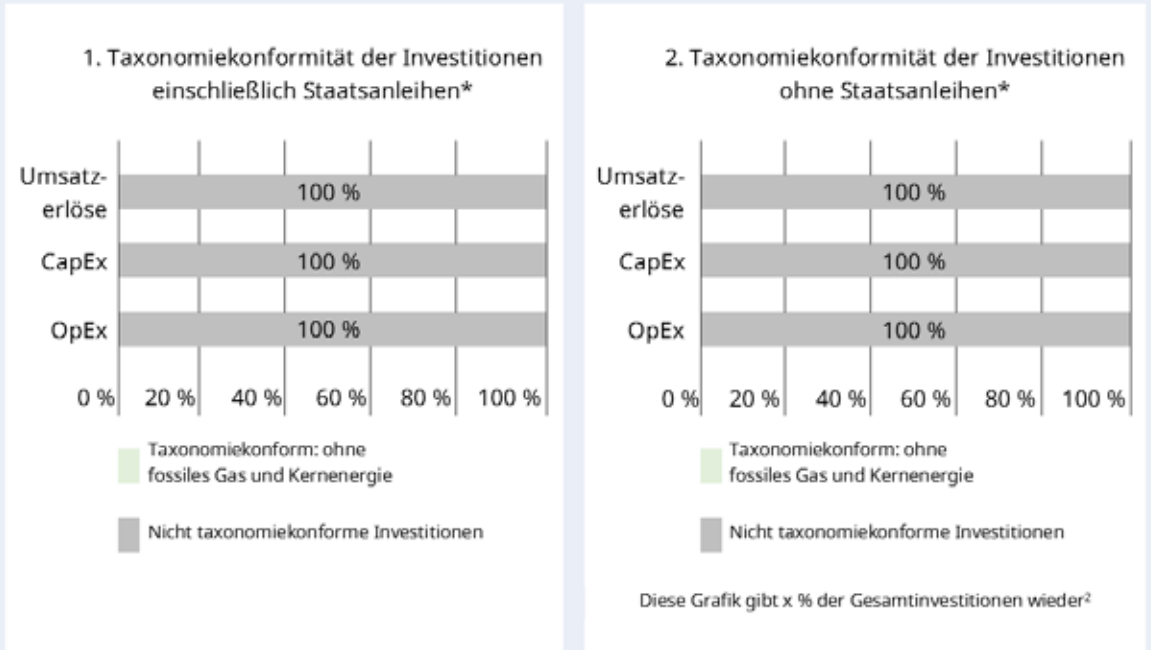
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 54 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 41 %.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable US Dollar Corporate Bond

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300PT9R3Q006WKS27

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 65 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Corporate Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 5,5 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -6,0 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmontatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Sanitäreinrichtungen



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Wasserversorgung

Der Anlageverwalter investierte 65 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

### Nachhaltige Investitionen

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 bis	65
September 2023 bis	67

### Nachhaltigkeitswert

Diese Tabelle zeigt die Entwicklung des Nachhaltigkeitswerts des Fonds und der Benchmark gegenüber dem Vorjahr.

Zeitraum	Fonds (%)	Benchmark (%)
Januar 2024 bis	5,5	-6,0
September 2023 bis	6,7	-8,6

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors;

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- Sanitäreinrichtungen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bereitstellung von Produkten und Dienstleistungen, die Sanitäreinrichtungen verbessern und dem Mangel an sauberem Wasser sowie Hygienemängeln entgegenwirken. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.

## Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner Bewertungsmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1 und 2 in den Gesamtwert eines Unternehmens für Unternehmensführung/Umweltaspekte einbezogen, und wir haben die Pläne einer Reihe von Unternehmen zur Dekarbonisierung und zur Minimierung der Emissionen berücksichtigt. Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch während der Zusammenarbeit laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. In Bezug auf PAI 1 haben wir beispielsweise mit einem Unternehmen aus dem Finanzsektor zusammengearbeitet, um aktuelle Informationen zu seinen Klimazielen und seinem Übergangsplan zu erhalten. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	12
Menschenrechte	5
Naturkapital und Biodiversität	4
Unternehmensführung	3
Humankapitalmanagement	2
Diversität und Inklusion	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPMORGAN CHASE & CO SR KK 3.65% 01 Sep 2169	Finanzwesen	3,97	USA
MORGAN STANLEY SR MTN 5.164% 20 Apr 2029	Finanzwesen	2,80	USA
BANK OF AMERICA CORP SR RR 4.375% 31 Dec 2079	Finanzwesen	2,52	USA
QUANTA SERVICES INC SR 2.9% 01 Oct 2030	Industrie	2,41	USA
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV SR 144A 7.75% 14 Oct 2052	Versorger	2,24	Italien
US BANCORP SR CORP 4.839% 01 Feb 2034	Finanzwesen	2,04	USA
NRG ENERGY INC SR 144A 2.45% 02 Dec 2027	Versorger	1,96	USA
UNICREDIT SPA SR 144A 7.296% 02 Apr 2034	Finanzwesen	1,95	Italien
TRACTOR SUPPLY CO SR 1.75% 01 Nov 2030	Industrie	1,94	USA
PRUDENTIAL FINANCIAL INC SR 3.7% 01 Oct 2050	Finanzwesen	1,93	USA
OTIS WORLDWIDE CORP SR WI 2.565% 15 Feb 2030	Industrie	1,92	USA
CARRIER GLOBAL CORP SR WI 2.493% 15 Feb 2027	Industrie	1,90	USA
AMERICAN EXPRESS COMPANY SR CORP 5.043% 01 May 2034	Finanzwesen	1,89	USA
CAPITAL ONE FINANCIAL CORPORATION SR CORP 4.927% 10 May 2028	Finanzwesen	1,89	USA
DH EUROPE FINANCE II SR 2.6% 15 Nov 2029	Industrie	1,88	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

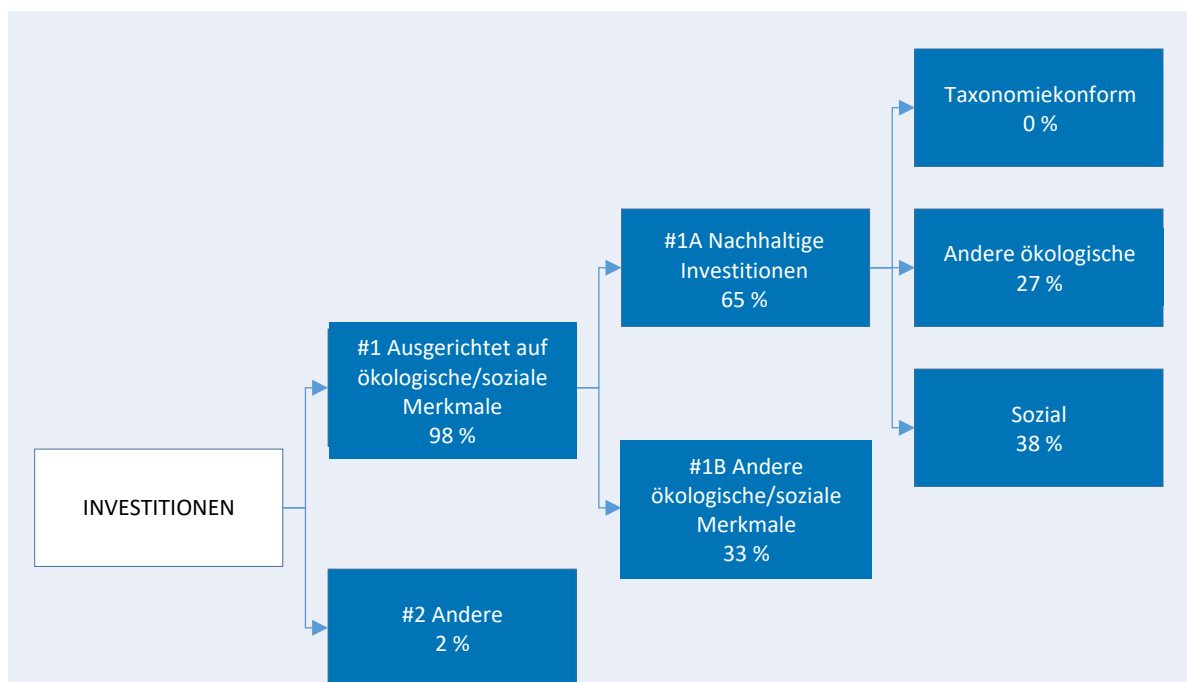
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 98 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US Corporate Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

Der Fonds investierte 65 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 27 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 38 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Gesundheitswesen	12,73
Industrie	Immobilien	8,81
Industrie	Technologie und Elektronik	6,37
Industrie	Konsumgüter	5,96
Industrie	Investitionsgüter	5,28
Industrie	Grundstoffindustrie	5,07
Industrie	Einzelhandel	4,73
Industrie	Telekommunikation	4,65



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Medien und Unterhaltung	3,61
Industrie	Automobilindustrie	1,87
Industrie	Dienstleistungen	0,92
Finanzwesen	Bankwesen	17,18
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	10,03
Finanzwesen	Versicherung	1,93
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	3,01
Versorger	Elektrizität – Integriert	2,24
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,96
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	1,87
Barmittel	Barmittel	1,39
Barmittel	Bareinschüsse	0,38

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

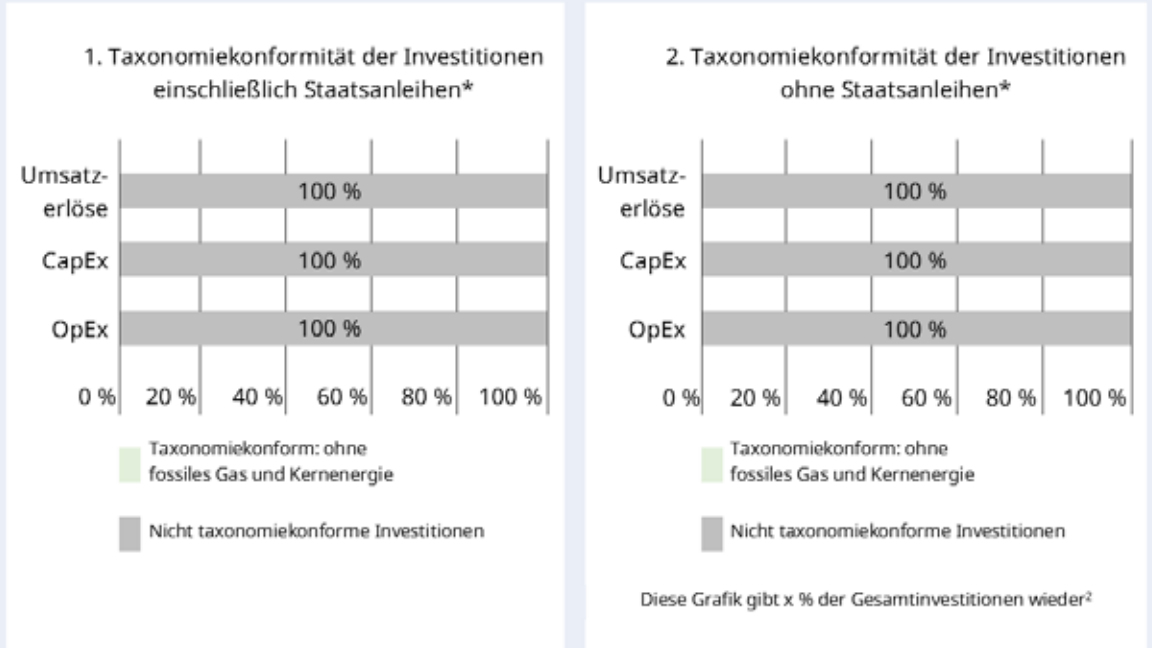
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

• **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

• **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



**Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 27 %.



**Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?**

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 38 %.



**Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen. Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Sustainable US Dollar High Yield

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 549300XZ2TNRMX4VI765

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_ %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 60 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die vom Fonds beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wurden erfüllt.

Der Fonds wies basierend auf dem Ratingsystem des Anlageverwalters einen höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US High Yield Index auf. Diese Benchmark, bei der es sich um einen breiten Marktindex handelt, dient nicht als Referenzwert in Bezug auf die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale.

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds wird von einem proprietären Tool von Schroders gemessen, das eine Gesamtschätzung der sozialen und ökologischen Kosten und des sozialen und ökologischen Nutzens bietet, die ein Emittent verursachen könnte. Dazu wird der Emittent anhand einer Liste von Indikatoren bewertet – die Bewertungen können positiv sein (z. B. wenn ein Emittent mehr als den durchschnittlichen existenzsichernden Lohn zahlt) oder negativ (z. B. wenn ein Emittent Kohlenstoff emittiert). Dabei werden sowohl Daten Dritter als auch eigene Schätzungen und Annahmen von Schroders verwendet, und das Ergebnis kann von anderen Nachhaltigkeits-Tools und -Maßstäben abweichen.

Das Ergebnis wird als Gesamtwert der Nachhaltigkeitsindikatoren für jeden Emittenten ausgedrückt, konkret als fiktiver Prozentsatz (positiv oder negativ) des Umsatzes oder des BIP des jeweiligen Emittenten. Ein Wert von +2 % würde beispielsweise bedeuten, dass ein Emittent pro 100 USD Umsatz oder BIP, die er erwirtschaftet, einen positiven Nettobeitrag von 2 USD für die Gesellschaft und/oder die Umwelt erbringt. Der Nachhaltigkeitswert des Fonds ergibt sich aus den Bewertungen aller zulässigen Emittenten im Portfolio des Fonds, die anhand des proprietären Tools von Schroders ermittelt werden.

Der Fonds investierte während des Bezugszeitraums außerdem mindestens 40 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen.

Der Referenzzeitraum für diesen Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 31. Dezember 2024.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

### • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Nachhaltigkeitswert des Fonds lag im Bezugszeitraum bei 6,1 %, der Nachhaltigkeitswert des Referenzwerts lag im Bezugszeitraum bei -2,1 %. Dies bedeutet, dass der gewichtete Durchschnittswert des Fonds über einen gleitenden Sechsmonatszeitraum bis zum Ende des Bezugszeitraums höher war als der gewichtete Durchschnittswert des Referenzwerts über denselben Zeitraum, basierend auf Daten zum Monatsende.

Der Nachhaltigkeitswert wird in jedem Einzelfall wie oben beschrieben berechnet.

Während des Referenzzeitraums handelte es sich bei den Top-5-Indikatoren im proprietären Tool von Schroders, die positiv zum Nachhaltigkeitswert des Fonds beitrugen, um folgende:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln
- Hohe Löhne/Gehälter
- Medizin
- Wasserversorgung

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Anlageverwalter investierte 60 % des Fondsvermögens des Fonds in nachhaltige Investitionen. Diese Zahl stellt den durchschnittlichen Prozentsatz nachhaltiger Investitionen während des Bezugszeitraums dar, basierend auf den Daten zum Quartalsende. Nachhaltige Investitionen werden anhand des Nachhaltigkeitswerts im proprietären Tool von Schroders und/oder anhand der Frage gemessen, ob der Vermögenswert als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert ist.

Der Fonds wandte auch bestimmte Ausschlüsse an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte.

## • ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Nicht zutreffend, da es sich um den ersten Berichtszeitraum handelt.

## • Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, und/oder war als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert.

Die Ziele der vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen bestanden unter anderem in:

- Bereitstellung von Kommunikationstechnologie und Kommunikationsnetzen: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen von Unternehmen, die durch Telekommunikationsdienste Vernetzung ermöglichen oder unterstützen;
- Bereitstellung von Empfängnisverhütungsmitteln: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen der Herstellung und des Angebots von Empfängnisverhütungsmitteln. Zuweisung im Verhältnis zum Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz;
- hohe Löhne/Gehälter: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen durch Bezahlung des Personals über dem örtlichen existenzsichernden Lohn (in den Regionen, in denen die Unternehmen tätig sind). Zuweisung im Verhältnis zum Differenzbetrag zwischen den von den Unternehmen gezahlten Löhnen und den durchschnittlichen existenzsichernden Löhnen vor Ort;
- Medizin: geschätzter gesellschaftlicher und gesamtwirtschaftlicher Nutzen durch das Angebot von medizinischen Produkten und Dienstleistungen. Berechnung nach dem Stellenwert des betreffenden Unternehmens innerhalb der Wertschöpfungskette des Gesundheitswesens und seinem weltweiten Marktanteil innerhalb des Teilssektors; und
- Wasserversorgung: geschätzter gesellschaftlicher Nutzen aufgrund verbesserter Gesundheitssituation durch Bereitstellung von sauberem Trinkwasser. Berechnung nach Marktanteil des Unternehmens am weltweiten Umsatz.

Die vorstehenden Beispiele für die Ziele der vom Fonds während des Bezugszeitraums getätigten nachhaltigen Investitionen beruhen auf den wichtigsten Zielen zum jeweiligen Quartalsende. Möglicherweise waren für den Referenzzeitraum weitere Ziele definiert.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

### **• Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben. Weitere Informationen zu allen Anlageausschlüssen des Fonds finden Sie unter „Angaben zur Nachhaltigkeit“ auf der Website des Fonds unter <https://www.schroders.com/en-lu/lu/individual/fund-centre>.

### **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Der Anteil nachhaltiger Investitionen steht im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

PAIs wurden im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Investitionsprozess berücksichtigt. Im Rahmen des Due Diligence-Prozesses auf Emittentenebene wurden über Unternehmensanalysen aus Sitzungen mit Managementteams und über dokumentbasierte Analysen von Jahresberichten und -abschlüssen verschiedene PAIs berücksichtigt. Diese wurden zusammen mit PAIs aus dem proprietären Tool von Schroders berücksichtigt, das im Rahmen seiner Bewertungsmethodik mehrere dieser PAIs einbezog, z. B. PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird). Alle PAI-Indikatoren werden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Eigentümerschaft (Active Ownership) beschrieben wird. Während des Berichtszeitraums deckten unsere Zusammenarbeitsaktivitäten eine Reihe von Themen ab, und bezogen sich auf die PAIs 1, 2, 3 und 4.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	18
Menschenrechte	9
Unternehmensführung	6
Humankapitalmanagement	5
Naturkapital und Biodiversität	4
Diversität und Inklusion	1

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel: **1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
MPT OPERATING PARTNERSHIP LP 4.625% 01 Aug 2029	Industrie	2,03	USA
MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC SR 144A 6.375% 01 Jun 2029	Industrie	1,50	USA
CCO HOLDINGS LLC 144A 4.5% 15 Aug 2030	Industrie	1,42	USA
TENET HEALTHCARE CORPORATION SR CORP 5.125% 01 Nov 2027	Industrie	1,40	USA

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögens-	
		werte	Land
CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC SR 144A 5,625% 15 Mar 2027	Industrie	1,38	USA
JPMORGAN CHASE & CO SR KK 3.65% 01 Sep 2169	Finanzwesen	1,37	USA
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV SR 144A 7.75% 14 Oct 2052	Versorger	1,28	Italien
FORD MOTOR CREDIT CO LLC SR 5.125% 16 Jun 2025	Industrie	1,24	USA
IHEARTCOMMUNICATIONS INC SR CORP 8.375% 01 May 2027	Industrie	1,19	USA
NESCO HOLDINGS II INC (144A) 5.5% 15 Apr 2029	Industrie	1,19	USA
SCRIPPS ESCROW INC SR 144A 5.875% 15 Jul 2027	Industrie	1,15	USA
TIBCO SOFTWARE INC SR 144A 6.5% 31 Mar 2029	Industrie	1,13	USA
ROGERS COMMUNICATIONS INC SR 144A 5.25% 15 Mar 2082	Industrie	1,10	Kanada
MILLENNIUM ESCROW CORP SR 144A 6.625% 01 Aug 2026	Industrie	1,08	USA
GPC MERGER SUB INC SR 144A 7.125% 15 Aug 2028	Industrie	1,04	USA

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die Anlagen des Fonds, die genutzt werden, um seine ökologischen oder sozialen Merkmale zu erfüllen, sind nachstehend zusammengefasst.

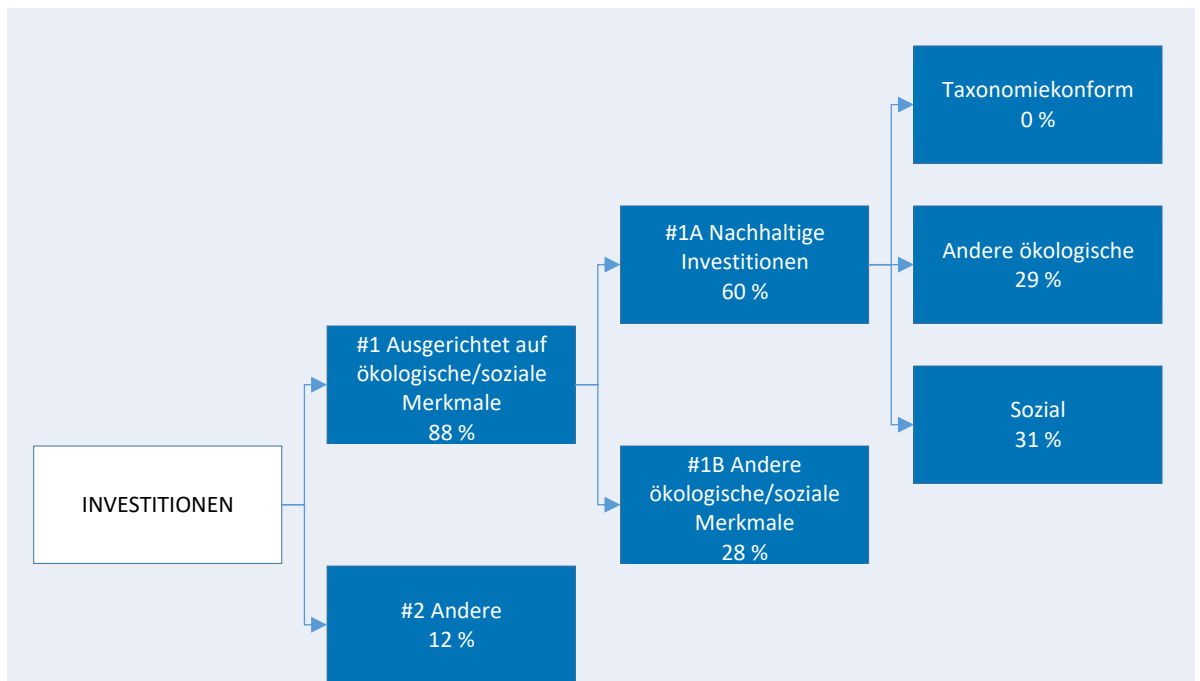
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst den Anteil des Fondsvermögens, der zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale eingesetzt wird. Dieser Anteil beträgt 88 %. Der Fonds erzielte einen dauerhaft höheren Gesamtnachhaltigkeitswert als der Bloomberg US High Yield Index, und somit wurden die Investitionen des Fonds, die durch das proprietäre Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden, unter #1 einbezogen, wenn sie Einfluss auf den Nachhaltigkeitswert des Fonds hatten (unabhängig davon, ob eine jeweilige Einzelinvestition einen positiven oder einen negativen Wert aufwies). Der unter #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den Durchschnitt des Bezugszeitraums auf der Grundlage der Quartalsenddaten. Ab Juni 2024 fielen unter #1 auch grüne, soziale oder nachhaltige Anleihen, die nicht mit dem proprietären Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Der Fonds investierte 60 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Quartalsenddaten im Referenzzeitraum. 29 % davon wurden in nachhaltige Investitionen mit Umweltziel und 31 % in nachhaltige Investitionen mit sozialem Ziel investiert. Die Summe des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel und des Prozentsatzes nachhaltiger Investitionen mit einem sozialen Ziel ergibt aufgrund von Rundungen möglicherweise nicht den Gesamtprozentsatz nachhaltiger Investitionen. In Bezug auf den Anteil des Fondsportfolios, der in nachhaltige Investitionen investiert war, wies jede nachhaltige Investition einen positiven Nettoeffekt in Bezug auf eine Reihe von ökologischen oder sozialen Zielen auf, wie vom proprietären Tool von Schroders bewertet, oder war ab Juni 2024 als grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihe klassifiziert. Mit Ausnahme von grünen oder sozialen Anleihen, die grundsätzlich als Investitionen mit ökologischem bzw. sozialem Ziel eingestuft werden, hängt die Einstufung von nachhaltigen Investitionen als Investitionen mit einem ökologischen oder sozialen Ziel davon ab, ob der betreffende Emittent laut der Daten des proprietären Tools von Schroders bessere Umweltindikatoren oder soziale Indikatoren aufweist als seine Vergleichsgruppe. In beiden Fällen berücksichtigen die Indikatoren die Elemente „Kosten“ und „Nutzen“.

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilssektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Medien und Unterhaltung	13,13
Industrie	Gesundheitswesen	12,46
Industrie	Telekommunikation	9,75
Industrie	Dienstleistungen	6,28
Industrie	Immobilien	5,91
Industrie	Einzelhandel	4,61
Industrie	Investitionsgüter	4,42
Industrie	Technologie und Elektronik	4,27
Industrie	Automobilindustrie	4,13
Industrie	Freizeit	3,66
Industrie	Konsumgüter	3,41
Industrie	Grundstoffindustrie	3,34
Industrie	Gasverteilung	0,73
Industrie	Transport	0,57
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	5,77
Finanzwesen	Bankwesen	5,55
Finanzwesen	Versicherung	3,37
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	4,09
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,35
Versorger	Elektrizität – Integriert	1,28
Barmittel	Barmittel	1,67
Barmittel	Bareinschüsse	0,25
Derivate	Kreditderivate	-0,01

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

## • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

- Ja:
- In fossiles Gas  In Kernenergie
- Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

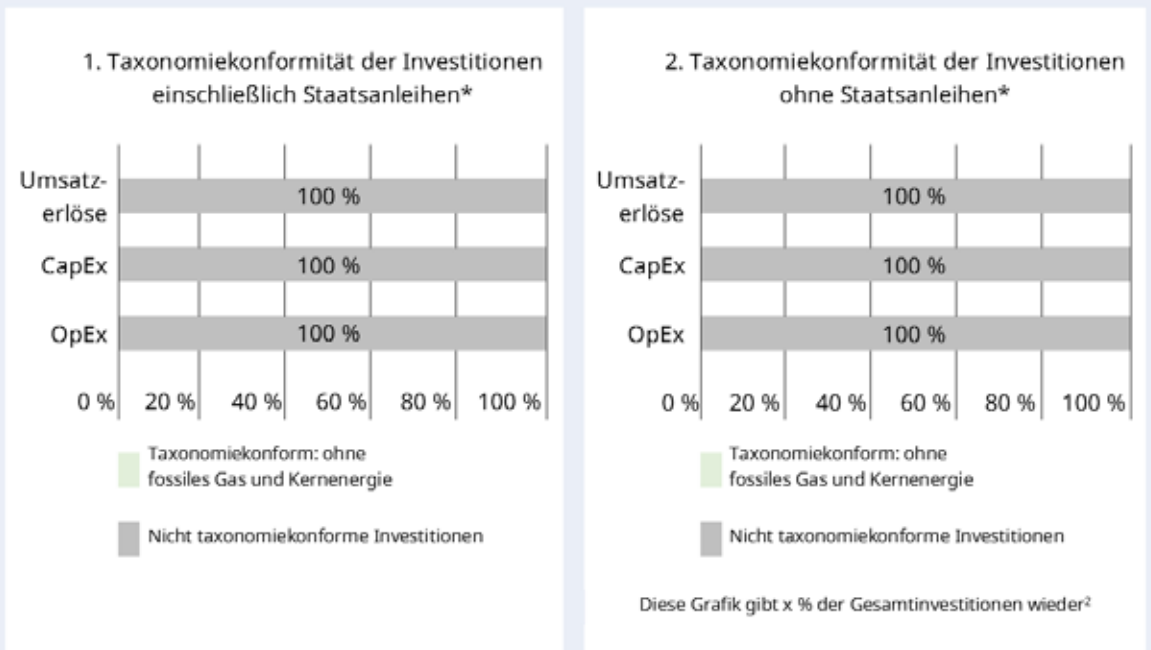
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, betrug 29 %.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Anteil nachhaltiger Investitionen mit sozialem Ziel betrug 31 %.



## Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Andere Investitionen umfasst Barmittel, die nicht in Bezug auf Nachhaltigkeit bewertet werden. Zu #2 gehörten auch andere Investitionen, die nicht mit dem eigenen Nachhaltigkeitstool von Schroders bewertet wurden und somit nicht zum Nachhaltigkeitsscore des Fonds beitrugen.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen:

- Der Anlageverwalter wandte bei der Auswahl der Anlagen für den Fonds Nachhaltigkeitskriterien an;
- Der Anlageverwalter berücksichtigte bei der Auswahl der Vermögenswerte den Nachhaltigkeitswert des Fonds und der einzelnen Investitionen;
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Der Anlageverwalter setzte Engagement-Aktivitäten in Bezug auf mindestens eines der sechs vorrangigen Themen um, die in unserem Engagement Blueprint (Link: <https://mybrand.schroders.com/m/3222ea4ed44a1f2c/original/schroders-engagement-blueprint.pdf>) definiert sind. Die Engagement-Aktivitäten des Fonds mit Angaben zur Anzahl der Emittenten, mit denen zusammengearbeitet wurde, und zu den entsprechenden Themen sind oben in der Antwort auf die Frage „Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?“ zusammengefasst. Durch unsere Engagement-Aktivitäten bauen wir Beziehungen auf und führen einen wechselseitigen Dialog mit den Unternehmen, in die wir investieren.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 31. Dezember 2024



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Benchmark festgelegt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

- **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Diese Frage trifft für diesen Fonds nicht zu.

# SFDR Regelmäßiger Bericht

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

**Name des Produkts:** Schroder ISF Carbon Neutral Credit 2040

**Unternehmenskennung (LEI-Code):** 5493007M7VXI36SNXJ14

## Nachhaltiges Investitionsziel

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 97,5 %

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben**, und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_\_ % an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_ %

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024



## Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das nachhaltige Investitionsziel des Fonds wurde erreicht.

Der Fonds zielte darauf ab, in seinem Portfolio bis zum Jahr 2040 aggregierte CO<sub>2</sub>-Neutralität zu erreichen; dafür wurden mindestens 75 % des Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen aus aller Welt investiert, die nach Ansicht des Anlageverwalters durch eine der folgenden Maßnahmen oder eine Kombination der folgenden Maßnahmen zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen: (i) sie sind kohlenstoffneutral; (ii) sie streben bis 2040 eine Emissionsreduzierung um 75 % oder das Äquivalent an und sind auf dem Weg dorthin; (iii) sie verpflichten sich, bis 2050 netto kohlenstofffrei zu sein; (iv) sie haben SBTi-Dekarbonisierungsziele; (v) sie leisten auf andere Weise nachweislich einen Beitrag zur Reduzierung der Kohlenstoffemissionen (und zu den Unternehmen unter (v) können solche gehören, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die eine Dekarbonisierung ermöglichen). Alle vom Fonds gehaltenen Unternehmen wurden vom Anlageverwalter als nachhaltige Investitionen eingestuft.

Der Fonds tätigte auch Investitionen, die der Anlageverwalter auf Basis seiner Nachhaltigkeitskriterien als neutral einstufte. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate, die mit dem Ziel eingesetzt werden, das Risiko zu reduzieren (Hedging) oder den Fonds effizienter zu verwalten.

Aggregierte CO<sub>2</sub>-Neutralität bedeutet, dass eine CO<sub>2</sub>-Emissionsintensität von netto null erreicht wird, indem Anlagen in (i) Emittenten, die CO<sub>2</sub>-Emissionen erzeugen, aber erklärte Ziele zur Reduzierung dieser Emissionen verfolgen, gegen (ii) Emittenten, die zur Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen, aufgewogen werden.

Das Ziel des Fonds beinhaltet eine Reduzierung der Kohlenstoffemissionen, was bedeutet, dass er auf niedrige Kohlenstoffemissionen abzielt, die mit den langfristigen Zielen des Pariser Abkommens zur Beschränkung der globalen Erwärmung übereinstimmen. Der Anlageverwalter versuchte, die Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen durch Investitionen in Emittenten zu gewährleisten, wie oben in den Ziffern (i) bis (v) beschrieben. Unternehmen aus Sektoren mit hohen Scope-3-Emissionen mussten auch Ziele zur Reduzierung der Scope-3-Emissionen haben oder sich verpflichten, die Scope-3-Emissionen zu reduzieren. Der Anlageverwalter überprüfte regelmäßig, ob der Dekarbonisierungspfad, aufgrund dessen sich Emittenten für eine Investition qualifizierte hatten, nach wie vor beschritten wird, und bemühte sich um die Erkennung und Analyse von diesbezüglichen Abweichungen. Der Anlageverwalter war zudem bestrebt, Situationen zu erkennen, in denen die Emissionsverringerungsziele eines Emittenten nicht mit dem Emissionsverringerungspfad für den jeweiligen Sektor Schritt hielten, und prüfte alle größeren Veränderungen hinsichtlich des Emissionsprofils eines Emittenten, beispielsweise aufgrund von Fusionen oder Übernahmen.

Es wurde kein Referenzwert für den Zweck der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels festgelegt.

Der Bezugszeitraum für den Fonds ist der Zeitraum zwischen 1. Januar 2024 und 13. November 2024, als der Fonds aufgelöst wurde.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

## • **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Fonds investierte 97,5 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum.

Der Anlageverwalter entschied darüber, ob eine Investition die Kriterien für nachhaltige Investitionen erfüllt. Der Anlageverwalter nutzte spezifische Leistungskennzahlen, um den Beitrag der Investition zu einem ökologischen Ziel zu prüfen. Die Einhaltung des Mindestanteils an nachhaltigen Investitionen wurde täglich über unsere automatisierten Compliance-Kontrollen überwacht.

Der Anlageverwalter führte auf Grundlage verschiedener Nachhaltigkeitsindikatoren ein positives Screening des nachhaltig investierbaren Universums durch, um den Wirkungsbeitrag auf Ebene des Unternehmens zu ermitteln, in das investiert wird.

Der Indikator für die CO<sub>2</sub>-Intensität (Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Umsatz) wird mit den Scope 1- und 2-Emissionsdaten eines Drittanbieters gemessen und auf Portfolioebene aggregiert. Er zeigt den Stand bei der Erreichung von Nachhaltigkeitszielen ohne Berücksichtigung vermiedener Emissionen. Scope-1-Emissionen sind direkte Emissionen aus eigenen oder unter eigener Kontrolle stehenden Energiequellen. Scope-2-Emissionen sind Emissionen aus extern bezogener Energie.

Durch Investitionen in Emittenten mit geringer CO<sub>2</sub>-Intensität sowie Emittenten, die im Gegensatz zu ähnlichen Unternehmen derselben Branche bereits Dekarbonisierung umsetzen, lag der Scope-1- und Scope-2-CO<sub>2</sub>-Intensitätsindikator (Tonnen CO<sub>2</sub>e pro Mio. USD Umsatz) auf Fondsebene am Ende des Bezugszeitraums bei 105. Angesichts der Strategie des Fonds, bis 2040 Netto-CO<sub>2</sub>-Neutralität zu erzielen, wurde während des Bezugszeitraums in einige Unternehmen aus verschiedenen Sektoren des CO<sub>2</sub>-neutralen Universums des Fonds investiert, deren Ziel die Dekarbonisierung bis 2040 ist. Darüber hinaus war die CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds niedriger als die des weltweiten Schuldtitelmarkts.

Die prognostizierte Netto-Kohlenstoffintensität des Fonds unter Berücksichtigung der CO<sub>2</sub>-Vermeidung durch Dekarbonisierungsmaßnahmen steht im Einklang mit dem Ziel, bis 2040 netto CO<sub>2</sub>-neutral zu sein. Am Ende des Bezugszeitraums lag die prognostizierte Netto-CO<sub>2</sub>-Intensität (Scope 1 und Scope 2) bei null, gemessen unter Verwendung von Daten eines Drittanbieters.

Der Fonds richtete sich auch auf das Übereinkommen von Paris aus, indem er in Unternehmen investierte, die sich zur Erreichung von netto null bis 2050 verpflichtet oder SBTi-Dekarbonisierungsziele definiert haben. Die CO<sub>2</sub>-Intensität des Fonds in Scope 3 sank während des Bezugszeitraums und blieb unter der des Referenzuniversums. Scope-3-Emissionen entstehen als Folge der Aktivitäten des Unternehmens, stammen jedoch nicht aus Quellen, die sich in seinem Eigentum befinden oder von ihm kontrolliert werden.

Der Fonds wandte darüber hinaus weitere Ausschlüsse bei fossilen Brennstoffen an, deren Einhaltung der Anlageverwalter über seinen Portfolio-Compliance-Rahmen laufend überwachte. Der Fonds investierte nicht in Emittenten, die diese Ausschlusskriterien erfüllten.

## • **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Diese Tabelle zeigt den prozentualen Anteil des Vermögens, der in nachhaltige Anlagen investiert wurde, im Jahresvergleich.

Zeitraum	Fonds (%)
Januar 2024 – September 2024	98
Januar 2023 bis Dezember 2023	99
Januar 2022 bis Dezember 2022	96

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

In dieser Tabelle ist die CO<sub>2</sub>-Intensität in Scope 1 und Scope 2 im Jahresvergleich aufgeführt.

Zeitraum	CO <sub>2</sub> -Intensität in Scope 1 und 2 tCO <sub>2</sub> e/Mio. \$
Sep. 2024	105
Dez. 2023	133
Dez. 2022	45

Diese Tabelle zeigt die prognostizierte Netto-CO<sub>2</sub>-Intensität bis 2040 im Jahresvergleich.

Zeitraum	Prognostizierte Netto-CO <sub>2</sub> -Intensität (Scope 1 und 2) tCO <sub>2</sub> e/Mio. \$
Sep. 2024	0
Dez. 2023	0
Dez. 2022	45

## Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen

handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

## • Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters, kein ökologisch oder sozial nachhaltiges Investitionsziel erheblich zu beeinträchtigen, umfasste Folgendes:

- Für Schroders-Fonds galten firmenweite Ausschlüsse. Diese betrafen internationale Übereinkommen über Streumunition, Antipersonenminen sowie chemische und biologische Waffen sowie Förderung von Kraftwerkskohle. Weitere Informationen und eine Liste der ausgeschlossenen Unternehmen aus dem Bereich umstrittener Waffen finden Sie unter <https://www.schroders.com/en/sustainability/active-ownership/group-exclusions/>.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Tabak und Kraftwerkskohle erzielen.
- Der Fonds schloss Unternehmen aus, die nach Einschätzung von Schroders gegen eine oder mehrere „globale Normen“ verstoßen und dadurch erhebliche ökologische oder soziale Schäden verursacht haben; diese Unternehmen sind auf der von Schroders geführten Liste von Verstößen gegen „globale Normen“ aufgeführt. Bei der Beurteilung, ob ein Unternehmen an einem solchen Verstoß beteiligt war, berücksichtigt Schroders einschlägige Grundsätze wie die im UN Global Compact (UNGC) enthaltenen Prinzipien, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ kann auf der Grundlage von Bewertungen durch Drittanbieter und eigenen Untersuchungen erstellt werden, wenn dies für eine bestimmte Situation relevant ist.
- Der Fonds kann zusätzlich zu den oben genannten Ausschlüssen weitere Ausschlüsse vorgenommen haben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

## **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Bei der Identifizierung erheblicher Beeinträchtigungen umfasste der Ansatz von Schroders zur Berücksichtigung der Indikatoren für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (Principal Adverse Impacts, PAI) eine quantitative und eine qualitative Bewertung. Unternehmen, in die investiert wird, und von denen angenommen wird, dass sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllen, sind im Allgemeinen ausgeschlossen worden, es sei denn, die Daten wurden im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen. In den Fällen, in denen die Festlegung quantitativer Schwellenwerte nicht als angemessen oder machbar erachtet wurde, engagierte sich der Anlageverwalter gegebenenfalls gemäß den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in der Abstimmungspolitik dokumentiert sind.

Dieser Rahmen unterliegt einer kontinuierlichen Überprüfung, insbesondere angesichts der Entwicklung der Verfügbarkeit und Qualität der Daten.

Unser Ansatz umfasste:

1. Quantitativ: hierzu gehörten Indikatoren, für die bestimmte Schwellenwerte festgelegt wurden:

- Durch die Anwendung von Ausschlüssen. Dieser Ansatz ist relevant für PAI 4 (Engagement in Unternehmen, die im Bereich der fossilen Brennstoffe tätig sind), PAI 5 (Anteil des Energieverbrauchs und der Energieerzeugung aus nicht erneuerbaren Energiequellen) und PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen). Darüber hinaus wurden die folgenden PAIs im Rahmen des Ausschlusses gemäß der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ bewertet (die darauf abzielt, Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Beeinträchtigungen verursachen): PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der Organisation für wirtschaftliche Zusammenarbeit und Entwicklung für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und freiwillige) und PAI 14 in Tabelle 3 (Anzahl der Fälle von schwerwiegenden Menschenrechtsverletzungen und sonstigen Vorfällen).

- Über die Anwendung einer Warnsystemkennzeichnung, wenn der oder die relevanten Indikatoren einen Schwellenwert überschritten. Diese quantitativen Schwellenwerte zur Beurteilung erheblicher Beeinträchtigungen werden von unserem Team für nachhaltige Investitionen zentral festgelegt und systematisch überwacht. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren, bei denen wir die Grundgesamtheit in Beeinträchtigungsgruppen unterteilt haben, um einen Schwellenwert festzulegen, wie z. B. die kohlenstoffbezogenen PAI-Kennzahlen, PAI 1 (THG-Emissionen), PAI 2 (CO<sub>2</sub>-Fußabdruck) und der freiwillige PAI 4 in Tabelle 2 (Investitionen in Unternehmen ohne Initiativen zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen). PAI 3 (THG-Emissionsintensität der Unternehmen, in die investiert wird) funktioniert ähnlich, aber der Schwellenwert basiert auf einer Umsatzkennzahl. Ein Schwellenwert für PAI 6 (Intensität des Energieverbrauchs nach klimaintensiven Sektoren) wird auf der Grundlage der obengenannten CO<sub>2</sub>-Kennzahlen festgelegt. Ein ähnlicher Ansatz wurde für PAI 15 (THG-Emissionsintensität) gewählt. PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen) funktioniert ebenfalls auf die gleiche Weise, basiert jedoch auf der Verfügbarkeit von Daten zu sozialen Verstößen. Im Rahmen dieses Prozesses wurde(n) der/die betreffende(n) Emittent(en), bei dem/denen davon ausgegangen wurde, dass er/sie die quantitativen Schwellenwerte nicht erfüllt/erfüllen, dem Anlageverwalter zur Prüfung vorgelegt. Dessen Reaktion konnte darin bestehen, die Beteiligung(en) zu verkaufen oder die Position beizubehalten, wenn die Daten im Einzelfall als nicht repräsentativ für die Leistung eines Unternehmens in dem betreffenden Bereich angesehen wurden. Unternehmen, in die investiert wird und von denen angenommen wurde, dass sie erhebliche Beeinträchtigungen verursachen, wurden aus dem Fonds ausgeschlossen.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

2. Qualitativ: Dies schloss PAI-Indikatoren ein, bei denen Schroders der Ansicht war, dass die verfügbaren Daten uns nicht in die Lage versetzten, eine quantitative Entscheidung darüber zu treffen, ob eine erhebliche Beeinträchtigung vorlag, die den Ausschluss einer Investition rechtfertigt. In solchen Fällen arbeitete der Anlageverwalter, wo immer möglich, mit dem oder den Unternehmen zusammen, die er hielt, und zwar in Übereinstimmung mit den Prioritäten, die im Engagement Blueprint von Schroders und/oder in den Abstimmungsrichtlinien dokumentiert sind. Dieser Ansatz gilt für Indikatoren wie PAI 12 (Unbereinigtes geschlechtsspezifisches Verdienstgefälle) und PAI 13 (Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen), bei denen wir aktiv wurden und unsere Stimmrechte nutzen konnten, wenn wir dies für angemessen hielten. Sowohl die Geschlechtervielfalt in den Leitungs- und Kontrollorganen als auch die Offenlegung von Informationen zum geschlechtsspezifischen Verdienstgefälle sind in unserem Engagement Blueprint festgehalten.

## ***Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:***

Die nachhaltigen Investitionen standen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang.

Unternehmen auf der von Schroders geführten Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ wurden nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft. Bei der Entscheidung, ob ein Unternehmen in eine solche Liste aufgenommen werden soll, berücksichtigte Schroders neben anderen einschlägigen Grundsätzen die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte. Die Liste der Verstöße gegen „globale Normen“ beruhte auf Informationen von Drittanbietern und, wo relevant, auf eigenen Untersuchungen.

*In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

*Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.*

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024



## Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Der Ansatz des Anlageverwalters zur Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren richtet sich nach dem jeweiligen Indikator. Einige Indikatoren wurden durch Anwendung von Ausschlüssen, einige durch den Investitionsprozess und einige aufgrund von Gesprächen und Zusammenarbeit berücksichtigt. Weitere Einzelheiten dazu, wie diese während des Bezugszeitraums berücksichtigt wurden, sind nachstehend aufgeführt.

Für dieses Produkt wurden einige PAIs im Rahmen der Vorinvestitionsprüfung durch die Anwendung von Ausschlüssen berücksichtigt. Dazu zählten:

- Umstrittene Waffen: PAI 14 (Engagement in umstrittenen Waffen wie z. B. Antipersonenminen, Streumunition, chemische und biologische Waffen).
- Unternehmen, die gegen UNGC-Grundsätze verstoßen: PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und gegen die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen) und die von Schroders geführte Liste der Verstöße gegen „globale Normen“, die Folgendes umfasst: PAI 7 (Tätigkeiten, die sich nachteilig auf Gebiete mit schutzbedürftiger Biodiversität auswirken), PAI 8 (Emissionen in Wasser), PAI 9 (Anteil gefährlicher und radioaktiver Abfälle), PAI 10 (Verstöße gegen die UNGC-Grundsätze und die Leitsätze der OECD für multinationale Unternehmen), PAI 11 (Fehlende Prozesse und Compliance-Mechanismen zur Überwachung der Einhaltung der UNGC-Grundsätze und der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen) und PAI 16 (Länder, in die investiert wird, die gegen soziale Bestimmungen verstoßen).
- Unternehmen, die Umsätze oberhalb bestimmter Schwellenwerte aus Tätigkeiten im Zusammenhang mit Kraftwerkskohle, Erdöl oder Erdgas erzielten, die nach Auffassung des Anlageverwalters erheblich zum Klimawandel beitragen, wurden aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen: PAIs 1, 2, 3, 4 und 5 (Treibhausgasemissionen).

Während des Bezugszeitraums wurden PAIs auch durch Integration in den Teil unseres Investitionsprozesses berücksichtigt, bei dem wir die Emittenten analysieren. Im Rahmen des Investitionsprozesses wurde das proprietäre Tool von Schroders verwendet, das eine Vielzahl von PAIs als Bestandteil seiner positiven Auswahlmethodik enthält. So wurden beispielsweise die PAIs 1, 3 und PAI 4 aus Anhang 1, Tabelle 2 bei der Definition des Anlageuniversums berücksichtigt und im Hinblick auf die laufende Wertpapierauswahl im Einklang mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds ebenfalls überwacht.

Die PAIs wurden auch nach der Investition durch Zusammenarbeit mit den Unternehmen laufend überprüft; dabei handelte der Anlageverwalter entsprechend den Verfahren und Erwartungen, die im Schroders Engagement Blueprint dargelegt sind, in dem unser Ansatz für aktive Investitionen beschrieben wird. Während des Bezugszeitraums haben wir mit Unternehmen, in die investiert wurde, aktiv bei der Anpassung an den Klimawandel im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3 und 4 zusammengearbeitet. Beispielsweise haben wir mit mehr als 4 Unternehmen im Finanzsektor zusammengearbeitet, um die Festlegung von Klimazielen für finanzierte Emissionen und den Entwurf eines Übergangsplans zu fordern. Während des Zeitraums umfasste unser Engagement eine Reihe von Themen im Zusammenhang mit den PAIs 1, 2, 3, 4, 5 und 9. Alle PAI-Indikatoren wurden über das PAI-Dashboard von Schroders überwacht.

Nachstehend sind die Engagement-Aktivitäten des Fonds im Referenzzeitraum zusammengefasst, einschließlich des jeweiligen Themas des Engagements:

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Engagement-Thema	Anzahl der Emittenten
Klimawandel	17
Naturkapital und Biodiversität	10
Menschenrechte	8
Unternehmensführung	6
Diversität und Inklusion	4
Humankapitalmanagement	2

Die gezeigten Engagements beziehen sich auf Aktivitäten mit Unternehmen und Emittenten.

Unser Ansatz unterliegt einer laufenden Überprüfung, insbesondere in Anbetracht der sich verbessernden Verfügbarkeit und Qualität der Daten.



## Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die 15 wichtigsten Investitionen im Bezugszeitraum waren:

Die Liste umfasst die Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:  
**1. Januar 2024 bis 13. November 2024**

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BIMBO BAKERIES USA INC SR 144A 6.4% 15 Jan 2034	Industrie	2,14	Mexiko
HAT HOLDINGS I LLC SR 144A 8% 15 Jun 2027	Finanzwesen	2,05	USA
ASSICURAZIONI GENERALI SPA SR REGS 5.8% 06 Jul 2032	Finanzwesen	1,49	Italien
HORMEL FOODS CORPORATION SR CORP 4.8% 30 Mar 2027	Industrie	1,26	USA
JYSKE BANK A/S SR REGS 5.125% 01 May 2035	Finanzwesen	1,23	Dänemark
CO-OPERATIVE BANK FINANCE PLC SR REGS 9.5% 24 May 2028	Finanzwesen	1,21	Vereinigtes Königreich
INTESA SANPAOLO SPA SR REGS 9.125% 31 Dec 2079	Finanzwesen	1,19	Italien
BANCO DE CREDITO SOCIAL COOPERATIV SR REGS 7,5% 14 Sep 2029	Finanzwesen	1,19	Spanien
EAST JAPAN RAILWAY COMPANY SR REGS 4.389% 05 Sep 2043	Industrie	1,15	Japan
TELEFONICA EUROPE BV SR REGS 6.135% 03 May 2171	Industrie	1,15	Spanien Deutschland
SARTORIUS FINANCE BV SR REGS 4.875% 14 Sep 2035	Industrie	1,14	USA
COTY INC SR 144A 6.625% 15 Jul 2030	Industrie	1,14	USA
CEMEX SAB DE CV SR 144A 9.125% 14 Jun 2171	Industrie	1,06	Mexiko
SK HYNIX INC SR REGS 6.5% 17 Jan 2033	Industrie	1,05	Südkorea
BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC SR REGS 8.375% 20 Dec 2083	Industrie	1,02	Vereinigtes Königreich

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Die Daten zu den größten Investitionen und Prozentanteilen der oben genannten Vermögenswerte stammen aus dem Schroders Investment Book of Record (IBOR). Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten größten Investitionen und prozentualen Anteile an Vermögenswerten sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden können Angaben zu den größten Investitionen und Prozentsätzen der Vermögenswerte voneinander abweichen.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** definiert den Anteil der Investitionen in bestimmten Vermögenswerten.

### • *Wie sah die Vermögensallokation aus?*

Die auf das nachhaltige Investitionsziel des Fonds ausgerichteten Investitionen sind nachstehend zusammengefasst.

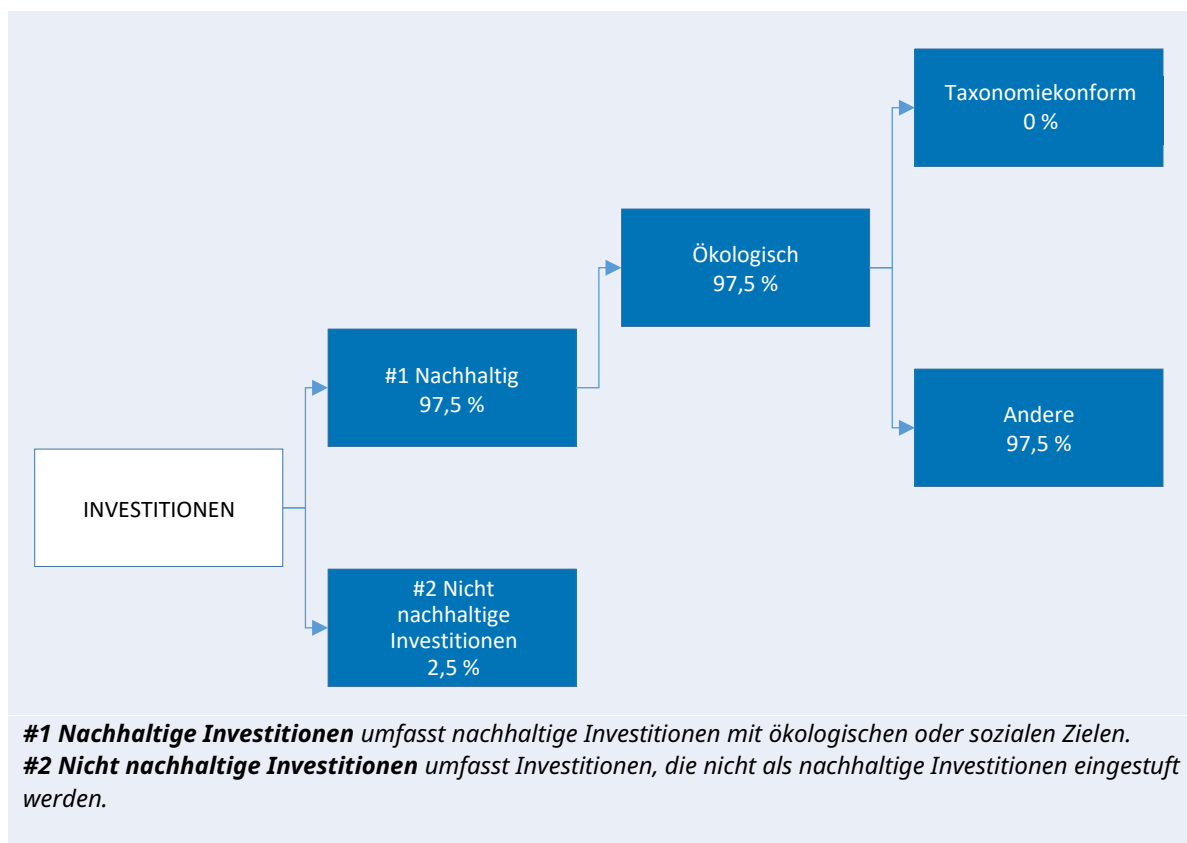
#1 Nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen, indem sie CO<sub>2</sub>-neutral sind, eine Reduzierung der Emissionen um 75% bis zum Jahr 2040 oder eine äquivalente Reduzierung anstreben und bei der Erreichung dieses Ziels im Plan liegen, sich zur Erreichung von netto null bis 2050 verpflichtet oder SBTi-Dekarbonisierungsziele definiert haben und/oder anderweitig einen Beitrag zur Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen leisten. Dies umfasst Emittenten, die (i) CO<sub>2</sub>-Emissionen erzeugten, aber erklärte Ziele für die Verringerung dieser Emissionen hatten, und (ii) Emittenten, die einen Beitrag zur Verringerung von CO<sub>2</sub>-Emissionen nachgewiesen haben.

Der Fonds investierte 97,5 % seines Vermögens in nachhaltige Investitionen. Dieser Prozentsatz entspricht dem Durchschnitt der Monatsenddaten im Bezugszeitraum. Alle nachhaltigen Investitionen hatten ein Umweltziel.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024



## • In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Im Referenzzeitraum wurden Investitionen in folgenden Wirtschaftssektoren getätigt:

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Industrie	Telekommunikation	8,54
Industrie	Einzelhandel	8,08
Industrie	Investitionsgüter	6,28
Industrie	Konsumgüter	6
Industrie	Grundstoffindustrie	5,95
Industrie	Automobilindustrie	5,49
Industrie	Technologie und Elektronik	4,99
Industrie	Gesundheitswesen	4,76
Industrie	Immobilien	2,68
Industrie	Transport	2,35
Industrie	Dienstleistungen	2,02
Industrie	Freizeit	1,25
Industrie	Ölraffinerie & -marketing	1,01
Industrie	Medien und Unterhaltung	0,98
Finanzwesen	Bankwesen	21,82
Finanzwesen	Finanzdienstleistungen	6,63

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Sektor	Teilsektor	In % der Vermögenswerte
Finanzwesen	Versicherung	3,74
Versorger	Elektrizität – Erzeugung	1,48
Versorger	Versorgungsunternehmen ohne Elektrizität	1,33
Versorger	Elektrizität – Vertrieb/Transport	0,69
Barmittel	Barmittel	2,37
Kommunalobligationen	Transport	0,9
Verbriefungen	Asset Backed	0,65

Die obige Liste stellt den Durchschnitt der Fondsbeteiligungen an jedem Quartalsende während des Referenzzeitraums dar.

Die obigen Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen sind dem Schroders Investment Book of Record (IBOR) entnommen. Die an anderer Stelle im geprüften Jahresbericht genannten prozentualen Vermögensanteile und Sektorklassifizierungen sind dem Accounting Book of Record (ABoR) des Administrators entnommen. Aufgrund dieser unterschiedlichen Datenquellen mit unterschiedlichen Berechnungsmethoden sowie unterschiedlicher Datenverfügbarkeit können Angaben zu prozentualen Vermögensanteilen und Sektorklassifizierungen voneinander abweichen.



## Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Es gab keine definierte Mindestausrichtung der Anlagen des Fonds (einschließlich Übergangs- und ermöglichende Tätigkeiten) mit Umweltziel an der EU-Taxonomie. Die Taxonomieausrichtung der Investitionen dieses Fonds wurde daher nicht berechnet und wird mit 0 % des Fondsportfolios angegeben.

### • Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

<sup>1</sup> Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung links am Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

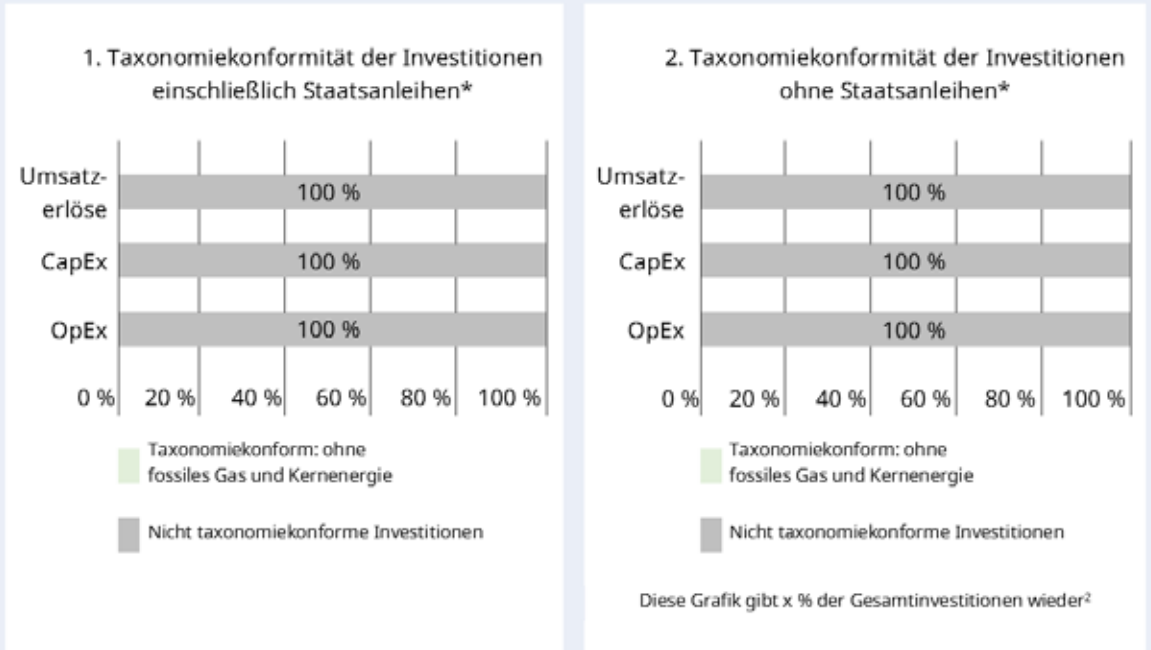
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben (CapEx)**, die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben (OpEx)**, die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methodik zur Bestimmung der Taxonomieausrichtung von Staatsanleihen gibt\*, zeigt die erste Grafik die Taxonomieausrichtung in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich Staatsanleihen. Die zweite Grafik zeigt die Taxonomieausrichtung nur in Bezug auf Investitionen des Finanzprodukts, bei denen es sich nicht um Staatsanleihen handelt.



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

<sup>2</sup> Da keine Taxonomiekonformität besteht, hat der Ausschluss von Staatsanleihen keine Auswirkungen auf die Grafik (d. h. der Prozentsatz der taxonomiekonformen Investitionen bleibt bei 0 %). Daher ist die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht, dass es nicht notwendig ist, diese Information anzugeben.

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## • *Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?*

Wie oben beschrieben, wird der Anteil der Anlagen des Fonds in Übergangstätigkeiten und ermöglichenden Tätigkeiten mit 0 % des Fondsportfolios angenommen.

## • *Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?*

Diese Frage ist nicht relevant.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten nach der EU-Taxonomie **nicht berücksichtigen**.



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Alle nachhaltigen Investitionen des Fonds hatten Umweltziele.



## Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es wurden keine nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.



# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024



## Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die in Bezug auf Nachhaltigkeit als neutral behandelt wurden. Dabei handelte es sich um Barmittel und Derivate zur Verringerung des Risikos (Absicherung) oder zur effizienteren Verwaltung des Fonds.

Mindestschutzstandards wurden gegebenenfalls auf Anlagen und Derivate angewandt, indem Anlagen in Kontrahenten beschränkt wurden, wenn Eigentumsverflechtungen oder Engagements in Ländern mit höherem Risiko (im Hinblick auf Geldwäsche, Terrorismusfinanzierung, Bestechung, Korruption, Steuerhinterziehung und Sanktionen) bestanden. Bei einer unternehmensweiten Risikobewertung wird die Risikoeinstufung der einzelnen Länder berücksichtigt; dabei wird auf eine Reihe von öffentlichen Erklärungen, Indizes und globale Governance-Indikatoren Bezug genommen, die von den Vereinten Nationen, der Europäischen Union, der britischen Regierung, der Financial Action Task Force und mehreren Nichtregierungsorganisationen (NRO) wie Transparency International und dem Basler Ausschuss herausgegeben wurden.

Darüber hinaus wurden neue Kontrahenten durch das Kreditrisikoteam von Schroders überprüft und die Zulassung eines neuen Kontrahenten basierte auf einer ganzheitlichen Prüfung der verschiedenen verfügbaren Informationsquellen, insbesondere zur Qualität des Managements, zur Eigentümerstruktur, zum Standort, zum aufsichtsrechtlichen und gesellschaftlichen Umfeld eines jeden Kontrahenten und zum Entwicklungsgrad des örtlichen Bankensystems sowie dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen. Die laufende Überwachung erfolgte über ein firmeneigenes Tool von Schroders, das die Analyse des Managements ökologischer, sozialer und unternehmensführungsbezogener Trends und Herausforderungen durch die Kontrahenten unterstützt.

Das Kreditrisikoteam von Schroders überwachte die Kontrahenten und soweit während des Bezugszeitraums Kontrahenten gemäß unseren Richtlinien und Compliance-Anforderungen aus der genehmigten Liste für alle Fonds entfernt wurden, waren diese Kontrahenten ab dem Zeitpunkt ihrer Entfernung in Bezug auf relevante Investitionen nicht mehr für den Fonds zugelassen.



## Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Im Bezugszeitraum wurden folgende Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Investitionsziel des Fonds zu erreichen:

- Der Fonds investierte mindestens 75 % seines Vermögens in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere von Regierungen, Regierungsstellen, supranationalen Einrichtungen und Unternehmen weltweit, die nach Ansicht des Anlageverwalters zum Ziel der Reduzierung von CO<sub>2</sub>-Emissionen beitragen;
- Der Fonds investierte in Unternehmen, die keine erheblichen Beeinträchtigungen in Bezug auf Ökologie und Soziales verursachten.
- Ein zentraler Test zur Bewertung der guten Unternehmensführung wurde angewandt, um die Praktiken der guten Unternehmensführung von Unternehmen, in die investiert wird, zu bewerten; und
- Es bestand während des Bezugszeitraums ein Dialog mit verschiedenen Emittenten des Fonds. Der Anlageverwalter setzte sich im gezielten Dialog mit Unternehmen dafür ein, dass diese ihre CO<sub>2</sub>-Emissionen reduzieren, verstärkt erneuerbare Energien nutzen und sich umfassendere Ziele zur CO<sub>2</sub>-

# SFDR Regelmäßiger Bericht (Fortsetzung)

Bezugszeitraum: 1. Januar 2024 – 13. November 2024

Reduzierung setzen. Es wurden auch Dialoge geführt, um Einblicke zu gewinnen und Verbesserungen zu Themen wie Risiken in Zusammenhang mit der Natur und deren Bewältigung, Unternehmensführung, gerechter Übergang und Umgang mit Humankapital zu fordern.



## Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Bei den **Referenzwerten** handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wurde kein Index als Referenzwert bezüglich der Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels des Fonds festgelegt.

### • *Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

### • *Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?*

Diese Frage ist nicht relevant.

# Anhang V – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)

## Wichtige Hinweise

Die in diesem Anhang enthaltenen Angaben dienen der Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Offenlegungspflichten von Schroder Investment Management (Europe) S.A. und sollten nur zu Informationszwecken verwendet werden. Das Material soll kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten darstellen. Das Material soll keine Rechnungslegungs-, Rechts- oder Steuerberatung oder Anlageempfehlung darstellen und sollte nicht entsprechend verwendet werden. Die hierin enthaltenen Informationen werden als zuverlässig erachtet, Schroders übernimmt jedoch keine Gewähr für deren Vollständigkeit oder Richtigkeit und kann keine Verantwortung für Irrtümer in Bezug auf Fakten oder Meinungen übernehmen. Individuelle Anlage- und/oder strategische Entscheidungen sollten nicht auf der Grundlage der in diesen Angaben enthaltenen Ansichten und Informationen getroffen werden. Schroders hat in diesen Angaben eigene Ansichten zum Ausdruck gebracht, die sich ändern können.

Bestimmte hierin enthaltene Informationen (die „Informationen“) stammen von bzw. sind urheberrechtlich geschützt von MSCI Inc., MSCI ESG Research LLC oder ihren verbundenen Unternehmen („MSCI“) oder Informationsanbietern (zusammen die „MSCI-Parteien“) und können zur Berechnung von Bewertungen, Signalen oder anderen Indikatoren verwendet worden sein. Die Informationen sind nur für den internen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt oder verbreitet werden. Die Informationen dürfen nicht für ein Angebot zum Kauf oder Verkauf oder eine Werbung oder Empfehlung von Wertpapieren, Finanzinstrumenten oder -produkten, Handelsstrategien oder Indizes verwendet werden und sind auch nicht als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung zu verstehen. Einige Fonds können auf MSCI-Indizes basieren oder an diese gekoppelt sein, und MSCI kann auf der Grundlage des verwalteten Vermögens des Fonds oder anderer Kennzahlen vergütet werden. MSCI hat eine Informationsbarriere zwischen Indexanalyse und bestimmten Informationen geschaffen. Die Informationen selbst dürfen nicht dazu verwendet werden, zu bestimmen, welche Wertpapiere zu kaufen oder zu verkaufen sind oder wann sie gekauft oder verkauft werden sollten. Die Informationen werden ohne Mängelgewähr bereitgestellt und der Nutzer übernimmt das volle Risiko der Nutzung der Informationen, die er vornimmt oder zulässt. Keine MSCI-Partei garantiert die Ursprünglichkeit, Richtigkeit und/oder Vollständigkeit der Informationen und jede Partei lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab. Keine MSCI-Partei haftet für Fehler oder Auslassungen im Zusammenhang mit hierin enthaltenen Informationen oder für direkte, indirekte oder spezielle Schäden, Strafschadenersatz, Folgeschäden oder sonstige Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen wurde.



EST. 1804

**Schroder Investment Management (Europe) S.A.**

5, rue Höhenhof

L-1736 Senningerberg

Großherzogtum Luxemburg

Tel.: (+352) 341 342 212

Fax: (+352) 341 342 342

SISF AR 31. Dezember 2024 DEDE